

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ПРОДОВОЛЬСТВИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Учреждение образования  
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ  
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

**Е. М. Бельчина, М. Г. Швец**

## **ФИНАНСЫ, НАЛОГИ, КРЕДИТ**

*Рекомендовано Учебно-методическим объединением  
по образованию в области сельского хозяйства  
в качестве пособия для студентов высших учебных заведений,  
обучающихся по специальности 1-74 06 06 Материально-  
техническое обеспечение агропромышленного комплекса*

Минск  
БГАТУ  
2011

УДК 336(07)  
ББК 65.261я7  
Б44

Рецензенты:

заведующая сектором финансов и кредита ГП «Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси»  
кандидат экономических наук, доцент *И. А. Казакевич*;  
заведующий кафедрой бухгалтерского учета, контроля и финансов учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» кандидат экономических наук, доцент  
*С. К. Матальцкая*

**Бельчина, Е. М.**

Б44 Финансы, налоги, кредит : пособие / Е. М. Бельчина, М. Г. Швец.  
— Минск : БГАТУ, 2011. — 288 с.  
ISBN 978-985-519-483-6.

В условиях социально ориентированной экономики важная роль отводится формированию эффективных финансовых отношений. В предлагаемом пособии рассмотрены основы теории и организации финансов предприятий, элементы системы налогообложения, методика исчисления налогов и сборов в Республике Беларусь, кредитная система, особенности кредитования и условия предоставления кредитов. Пособие включает изложение производственных финансовых ситуаций, задания, составленные с учетом действующего законодательства, контрольные вопросы и материалы для самоподготовки.

Предназначено для студентов, руководителей и специалистов, интересующихся вопросами финансов, налогов и кредитования в современных условиях.

УДК 336(07)  
ББК 65.261я7

ISBN 978-985-519-483-6

© БГАТУ, 2011

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение .....	4
Глава 1. ФИНАНСЫ .....	6
Тема 1. Понятие и сущность финансов. Финансовая система .....	6
Тема 2. Финансовая политика .....	20
Тема 3. Государственные финансы .....	38
Тема 4. Финансы предприятий (организаций).....	76
Тема 5. Финансовые результаты деятельности предприятия.....	101
Тема 6. Оценка финансового состояния предприятия.....	113
Материалы для самоподготовки.....	126
Глава 2. НАЛОГИ .....	134
Тема 7. Основы налогообложения.....	134
Тема 8. Налогообложение выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) .....	153
Тема 9. Налоги и отчисления, относимые на себестоимость продукции (работ, услуг) .....	161
Тема 10. Налогообложение прибыли организаций .....	180
Тема 11. Упрощенные системы налогообложения .....	187
Тема 12. Налоги, взимаемые с физических лиц .....	195
Тема 13. Управление налогами.....	207
Материалы для самоподготовки.....	218
Глава 3. КРЕДИТ .....	226
Тема 14. Сущность и необходимость кредита.....	226
Тема 15. Классификация и виды кредита.....	231
Тема 16. Принципы и условия кредитования .....	240
Тема 17. Кредитная система.....	258
Материалы для самоподготовки.....	281
Список использованных источников .....	284
Приложение.....	287

## ВВЕДЕНИЕ

Такие экономические категории как «финансы», «налоги» и «кредит» являются важными и неотъемлемыми элементами рыночной экономики. Их функционирование позволяет сделать процесс производства непрерывным, обеспечить правильное распределение, обмен и потребление общественного продукта.

Целью данного пособия является научить студентов осуществлять финансовые расчеты, определять налоговую базу и рассчитывать налоги, подлежащие уплате в бюджет, изучить особенности и формы кредитов, применяемые в Республике Беларусь, и условия их предоставления. Пособие адресовано студентам инженерно-технических специальностей высших учебных заведений для оказания методической помощи в изучении дисциплины «Финансы, налоги, кредит», а также специалистам в области финансов и экономики.

В условиях рыночной экономики у организаций расширились права в сфере финансового планирования, в управлении финансовыми потоками и распоряжении финансовыми ресурсами. Это предполагает наличие в организациях квалифицированных кадров, которые смогут обеспечить получение максимальной прибыли и рациональное распределение финансовых ресурсов. Финансы предприятий являются основным звеном финансовой системы государства.

Появление налогов связано с возникновением первых государств. Сегодня в странах с развитой рыночной экономикой посредством налогов формируется до 80–90 % всех доходов государства и в современных условиях рынка налоги выступают как одно из важнейших объективных явлений экономической жизни. Значимое место занимают налоговые платежи и в расходах предприятий. Налоги являются составной частью себестоимости продукции, входят в цену товаров (работ, услуг), учитываются при исчислении прибыли. Таким образом, без учета налогов и налоговых платежей невозможна деятельность ни одного предприятия.

Бесперебойное финансирование предусмотренных бюджетами мероприятий требует систематического пополнения финансовых ресурсов на республиканском и местных уровнях. Это достигается в основном за счет уплаты юридическими и физическими лицами налогов и других обязательных платежей в установленных размерах и в определенные сроки. В рыночных условиях использование кредитных рычагов имеет особое значение, поскольку именно кредитные и финансовые инструменты являются важнейшими элементами регулирования экономической жизни общества. Возрастающее внимание к этой сфере экономики диктуется новыми условиями хозяйствования организаций и реалиями современного развития общества.

В данном пособии изложены особенности финансов и финансовой политики организаций и государства в целом; основы финансового планирования и методика оценки финансового состояния организаций; методики исчисления налогов, в зависимости от источника их уплаты: налоги, уплачиваемые из выручки от реализации продукции, товаров (работ, услуг); налоги, относимые на себестоимость продукции; налоги, уплачиваемые из прибыли; упрощенные системы налогообложения, налогообложение доходов физических лиц; теоретические основы кредитования и классификация форм кредитов, а также условия и принципы их предоставления.

## ГЛАВА 1. ФИНАНСЫ

---

### Тема 1. ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

- 1.1. Деньги как материальная основа финансов.
- 1.2. Понятие и сущность финансов.
- 1.3. Финансовые ресурсы.
- 1.4. Финансовая система.

#### 1.1. Деньги как материальная основа финансов

Деньги — историческая категория товарного производства, возникшая как результат процесса обмена. Деньги являются особым товаром. Деньги как единый эквивалент стоимости выражают стоимость всех товаров и способствуют непрерывному обмену продуктами труда между товаропроизводителями.

Форма денег — овеществленная меновая стоимость, которая обеспечивает устойчивость обращения товаров. Деньги имеют множество форм: металлические, бумажные, ценные бумаги, электронные, банковские депозиты, долговые обязательства и др.

Деньги также обладают единством трех форм:

- форма непосредственного обмена — любой товар можно обменять на деньги;
- самостоятельная форма меновой стоимости — стоимости разных товаров получают единообразное выражение в стоимости одного товара;
- внешняя вещная форма труда — весь затраченный труд в целом или его часть получают единообразное денежное измерение.

Движение денег образует **денежный оборот** (наличный и безналичный). Денежный оборот представляет собой совокупность всех потоков денежных средств предприятий, организаций, кредитных учреждений и населения, образующихся в процессе совершения платежей с помощью денег, как средств платежа.

Денежный оборот охватывает весь процесс воспроизводства с его составными элементами — производством, распределением, обменом и потреблением; осуществляет регулирование денежного оборота; имеет кредитную основу, так как авансирование денежных средств может быть основано на кредитных отношениях. Научное регулирование и прогнозирование денежного оборота осуществляется посредством разработки финансовых и кредитных прогнозов, прогнозов по денежному обращению.

Денежный оборот регулируется центральным банком страны. В Республике Беларусь денежный оборот регулируется Национальным банком.

Форма организации денежного обращения в стране, закрепленная законом, носит название **денежной системы**.

Денежная система любой страны состоит из следующих элементов: денежная единица; масштаб цен; виды государственных денежных знаков, имеющих законодательную платежную силу, порядок их эмиссии и обращения; регламентация безналичного оборота и государственный аппарат, регулирующий денежное обращение.

## 1.2. Понятие и сущность финансов

Финансы являются исторической категорией. Финансовые отношения возникают вместе с государством и изменяются вместе с ним.

Финансы (от латинского *financia* — наличность, доход) в широком смысле слова означают платежные средства и денежные обороты. Термин «финансы» возник в XIII–XV вв. в торговых городах Италии и первоначально обозначал любой денежный платеж.

Финансы выступают одновременно и экономической, и исторической категорией, они возникают, развиваются, видоизменяются с течением времени. В период формирования сословно-представительных монархий в Западной Европе после первых буржуазных революций власть монархов была ограничена, возник бюджет, которым глава государства не мог единолично распоряжаться. Постепенно формирование и использование бюджета стало носить системный характер. На протяжении тысячелетий потребности государства удовлетворялись за счет принудительного взимания многочисленных повинностей и сборов в натуральной форме. В принципе, деньги обращались, но денежное хозяйство было узким. Основные средства расходовались на подготовку и ведение войн. Со

временем общества переходят на регулярное формирование и использование централизованных фондов денежных средств. Государства законодательно закрепляли состав и структуру бюджетов. Статьи расходов этих бюджетов на протяжении столетий обеспечивали четыре основные функции государства: военные цели, содержание государственного аппарата, социальные нужды, развитие определенных сфер экономики. Со временем натуральные подати стали заменяться денежными налогами. Однако финансовые отношения этой эпохи сводились исключительно к формированию бюджета и его использованию.

Новый этап развития финансов складывается в капиталистической общественно-экономической формации, которая характеризуется развитием товарно-денежных отношений и новым типом государственности. Товарно-денежные отношения проникают во все сферы общества, приобретают всеобщий характер. В этих условиях финансы стали выражать экономические отношения в связи с образованием, распределением и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения национального дохода и всего валового общественного продукта.

В XX веке, после второй мировой войны, финансовые отношения усложнились. Возросли размеры государственных бюджетов, выросла роль внебюджетных фондов. Государство аккумулирует ресурсы не только бюджетной сферы, но и многочисленных внебюджетных фондов.

Таким образом, предпосылками существования финансовых отношений в обществе являются наличие государства, товарно-денежных отношений и действие закона стоимости.

В условиях формирования и развития рынка необходимость финансов возрастает. Рыночные отношения находятся в тесной связи и единстве с денежным обращением и финансами. Необходимость существования финансов в условиях рыночных отношений можно объяснить тем, что только финансовые отношения обеспечивают кругооборот производственных фондов на расширенной основе, регулируют отраслевую и территориальную структуру экономики, стимулируют развитие производства.

Финансы являются неотъемлемой частью экономических отношений, поэтому их роль и значение зависят от того, какое место в рыночном хозяйстве занимают финансовые отношения между хозяйствующими субъектами.

Финансы отличаются от денег, как содержанием, так и выполняемыми функциями. Деньги — это всеобщий эквивалент, с помощью которого измеряют затраты труда субъектов хозяйствования. Финансы — экономический инструмент распределения и перераспределения национального дохода, средство контроля за образованием и использованием фондов денежных средств. Материальную основу финансов составляют денежные средства. Финансы — это всегда денежные отношения, но не любые денежные отношения — всегда финансовые.

Понятие «финансы» часто путают с понятием «деньги». Однако это два разных, но взаимосвязанных понятия. Главное назначение финансов состоит в том, чтобы путем создания денежных доходов и фондов обеспечить не только потребности государства, субъектов хозяйствования и населения в денежных средствах, но и контроль за расходованием финансовых ресурсов.

Финансы — это не сами денежные средства, а совокупность экономических отношений, возникающих при формировании, распределении и использовании денежных фондов.

Причина, порождающая появление финансов — потребность государства и субъектов хозяйствования в денежных ресурсах, обеспечивающих их деятельность и расширенное воспроизводство. Эту потребность в ресурсах без финансов удовлетворить невозможно.

**Финансы** — это часть совокупности объективных денежных отношений в обществе по прямому движению стоимости, которое осуществляется для распределения и перераспределения доходов между субъектами деятельности в целях обеспечения стимулов к наиболее эффективному процессу хозяйствования.

Финансы развиваются по определенным принципам и обладают рядом признаков, которые выделяют их из множества других денежных отношений: единство, сбалансированность, целевая направленность, диверсификация и организация во времени.

*Единство финансовых отношений* выражается в единой законодательной и нормативно-правовой базе, единстве денежной, кредитной и налоговой систем, единстве порядка отражения финансовых операций в бухгалтерском учете, применении санкций за нарушение финансовой и налоговой дисциплины.

*Сбалансированность финансовых отношений* заключается в установлении равновесия между расходами и доходами каждого из

субъектов (привлечение средств на возмездной основе требует измерения процентных ставок и окупаемости затрат, т. е. речь идет о кредитных отношениях, а также о бюджете, где объем доходов должен соответствовать объему расходов).

*Целевая направленность.* Цели выбирают предприятия, организации и государство самостоятельно. Если нет определенных целей, то движение бессмысленно. Цель деятельности предприятия — извлечение прибыли, повышение рентабельности производства, конкурентоспособности товаров, устойчивого положения на рынке и т. д. Цель государства в области финансов — привлечение доходов в форме налогов, сборов и неналоговых поступлений и т. д.

*Диверсификация* — источник финансирования и направлений вложений средств. Суть заключается в том, что одновременно каждый участник финансовых отношений должен быть кредитором не для одного, а для нескольких заемщиков. Не следует делать ставку на один источник средств, каким бы крупным и надежным он ни был, не следует осуществлять вложения средств по одному направлению. Необходимо разделять свои средства. Это позволяет снизить предпринимательский риск и повышает стабильность и конкурентоспособность предприятия.

*Организация во времени* означает, что наряду с текущими задачами, субъекты финансовых отношений должны ориентироваться на долгосрочные и среднесрочные перспективы.

Финансовые отношения отличаются своим многообразием. Выделяют следующие виды финансовых отношений:

- 1) денежные отношения между хозяйствующими субъектами при купле-продаже товаров и услуг;
- 2) денежные отношения между государством и хозяйствующими субъектами по платежам в госбюджет и по поводу финансирования из него;
- 3) денежные отношения по формированию и использованию внебюджетных и страховых фондов;
- 4) денежные отношения между хозяйствующими субъектами и банковской системой при получении и погашении кредитов;
- 5) денежные отношения внутри хозяйствующего субъекта;
- 6) денежные отношения хозяйствующих субъектов с вышестоящими органами, связанные с созданием совместных денежных фондов и др.

Финансам присущи две основные функции: *распределительно-стимулирующая* и *контрольная*.

**Распределительная функция** финансов отражает функционирование финансов как стоимостного инструмента распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода. После создания стоимости осуществляется распределение и перераспределение, создаются доходы участников производства:

доходы работников предприятия — заработная плата, другие выплаты материального и стимулирующего характера;

доходы субъектов хозяйствования — прибыль;

доходы государства — платежи в виде налогов, сборов и отчислений в централизованные бюджетные и внебюджетные фонды.

В результате распределения и перераспределения происходит конечное распределение национального дохода на фонд потребления и фонд накопления.

При функционировании финансов осуществляется прямое движение стоимости, обеспечивается реализация объективных закономерностей распределения доходов (последовательность, количественное соотношение и оптимальное сочетание интересов в обществе) и эффективное стимулирующее воздействие на результаты хозяйствования. Игнорирование государством закономерностей распределения доходов приводит к серьезным негативным последствиям в экономике страны.

**Контрольная функция** финансов находится в тесной взаимосвязи с распределительно-стимулирующей. Финансы способны проявлять последствия в экономике общества при субъективной организации форм финансовых отношений и информировать о соответствии или несоответствии используемых форм финансовых отношений данному этапу развития общества.

Государство на основе объективных закономерностей распределения доходов, обобщения результатов практики разрабатывает стратегию и тактику использования финансов и на базе этого придает финансовым отношениям субъективные формы, определяет методы их осуществления. Сигнализация обществу о соответствии

или несоответствии форм финансовых отношений происходит через определенные финансовые и экономические показатели.

Контрольная функция финансов выступает также основной формой денежного контроля. С помощью контрольной функции проверяется правильность и своевременность формирования денежных фондов, обоснованность их использования, эффективность распределения финансовых ресурсов, своевременность и полнота поступления средств в государственный бюджет.

Контрольная функция финансов — объективна, она не зависит от воли и сознания людей. Однако реализуется она не сама по себе, а через специальный финансовый аппарат. Работники финансовой системы и других экономических служб осуществляют финансовый контроль в процессе финансового планирования, при исполнении бюджета.

Таким образом, финансы являются экономическим инструментом распределения и перераспределения национального дохода, а также средством контроля за образованием и использованием создаваемых фондов денежных средств.

### 1.3. Финансовые ресурсы

Из сущности финансов следует, что это денежные отношения, функционирование которых образует определенные денежные фонды. Фонды денежных средств, накопленные государством, субъектами хозяйствования и населением в результате осуществления деятельности, образуют финансовые ресурсы.

**Финансовые ресурсы** — это фонды денежных средств, находящихся в распоряжении государства, хозяйствующих субъектов и населения, образуемые в процессе распределения и перераспределения части стоимости ВВП (чистого дохода), и предназначенные для обеспечения расширенного воспроизводства и общегосударственных потребностей.

Исходя из распределения и перераспределения части ВВП, создаются децентрализованные фонды (предприятий, организаций, населения) и централизованные (государственные) денежные средств (рис. 1).

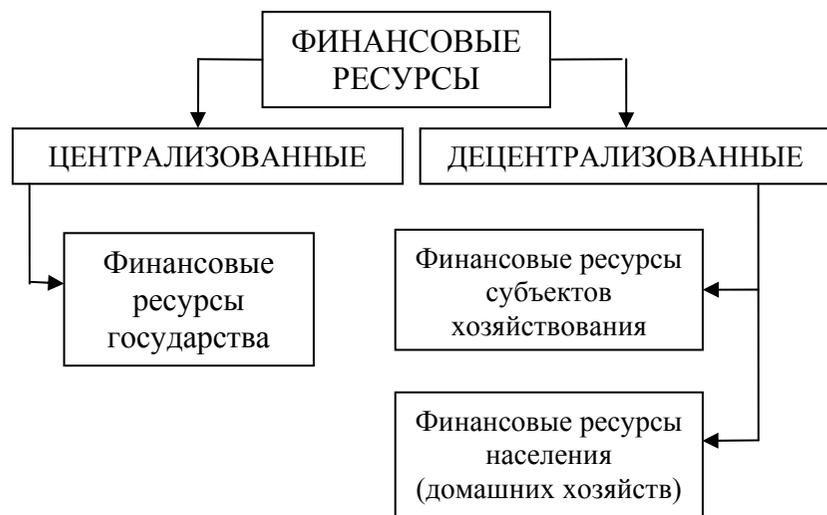


Рис. 1. Структура финансовых ресурсов

Финансовые ресурсы выполняют следующие функции:

1. Обеспечение денежными средствами субъектов хозяйствования для нужд простого и расширенного воспроизводства.

2. Формирование фондов денежных средств, необходимых для осуществления общегосударственных функций и потребностей.

Чистый доход в составе валового внутреннего продукта (ВВП) является основным источником формирования финансовых ресурсов. Чистый доход создается в сфере материального производства. На практике чистый доход полностью нигде не фиксируется (ни в бухгалтерской, ни в статистической отчетности). Его составляющие можно найти и в себестоимости продукции, и в прибыли субъекта хозяйствования (рис. 2).

Основную роль в формировании финансовых ресурсов играет прибыль. Прибыль является одной из форм проявления чистого дохода. Она остается также важным источником формирования доходной базы государственного бюджета. В прибыли сконцентрированы экономические интересы государства, хозяйствующих субъектов и каждого работника. Прибыль характеризует финансово-хозяйственную деятельность предприятия; является важнейшим источником доходов бюджета страны и рассматривается в качестве основного источника расширенного воспроизводства.

Децентрализованные финансовые ресурсы находятся в распоряжении хозяйствующих субъектов и используются на затраты по расширению производства. Первым источником децентрализованных финансовых ресурсов является прибыль.

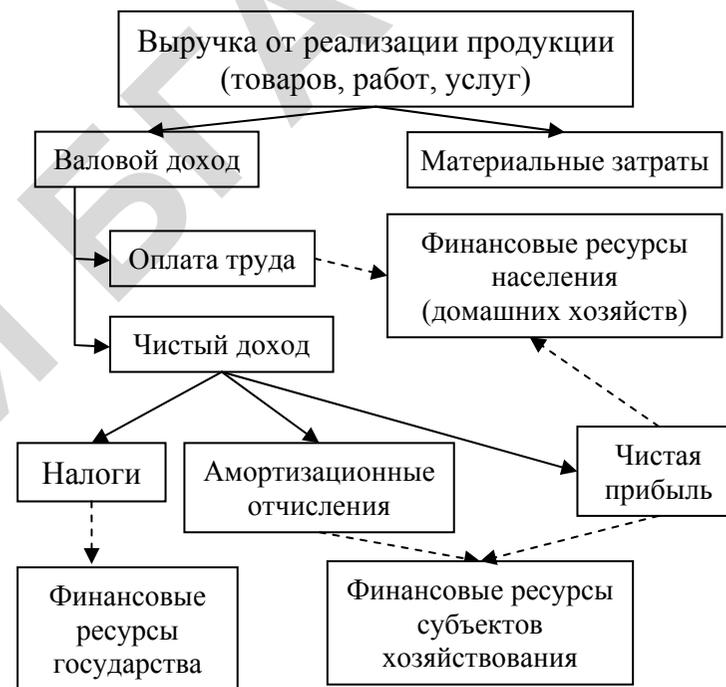


Рис. 2. Схема формирования финансовых ресурсов

Создаваемые за счет децентрализованных финансовых ресурсов денежные фонды направляются на новые капитальные вложения, увеличение оборотных средств, финансирование научно-технического прогресса и т. д. Предприятие формирует также и целевые денежные фонды (фонд материального стимулирования, фонд социального обустройства работников и др.).

Амортизационные отчисления — второй по величине источник формирования финансовых ресурсов. Он образуется за счет отчислений на эти цели части чистого дохода. Эти денежные средства направляются на новое строительство, реконструкцию, расширение и модернизацию действующих основных фондов, приобретение новых технологий.

Помимо чистого дохода, амортизационных отчислений в формировании децентрализованных фондов субъектов хозяйствования участвуют выручка от реализации выбывшего и лишнего имущества, заемные и привлеченные средства (кредиты банка, средства, полученные от выпуска акций, операции с другими ценными бумагами).

На уровне государства финансовые ресурсы образуются путем перераспределения чистого дохода налоговыми и неналоговыми платежами и отчислениями, тем самым формируются централизованные финансовые ресурсы.

Источники формирования централизованных фондов денежных средств:

1) отчисления хозяйствующих субъектов органам государственного социального страхования, имущественного и личного страхования, в различные внебюджетные фонды;

2) за счет части национального богатства, вовлекаемой в хозяйственный оборот (от продажи золотого запаса страны, энергоносителей, поступлений от внешнеэкономической деятельности и т. д.), за счет использования средств, полученных от реализации гос. ценных бумаг, облигаций и др.;

3) за счет поступлений от населения (налогов, сборов, доходов от займов и лотерей и др.);

4) за счет перераспределительных процессов (налогов, сборов, пошлин отчислений и т. п.).

К централизованным фондам относятся: государственный бюджет, внебюджетные и целевые бюджетные фонды. Все эти фонды и составляют финансовые ресурсы государства.

#### 1.4. Финансовая система

Совокупность субъективных финансовых отношений, существующих в обществе на данном этапе его развития, называется *финансовой системой*. Финансовая система складывается из сфер и звеньев. Каждая часть финансовой системы имеет свой финансовый механизм.

**Финансовая система государства** — совокупность обособленных, но в тоже время взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений, связанных с образованием и использованием централизованных и децентрализованных фондов финансовых ресурсов.

Финансовая система Республики Беларусь включает 2 крупные сферы: *децентрализованные* (финансы предприятий, организаций, учреждений, населения) и *централизованные* (государственные)

финансы. Каждая сфера финансовых отношений имеет определенную самостоятельность и свою специфику.

**Децентрализованные финансы** — исходное звено финансовой системы, которое состоит из совокупности денежных отношений, связанных с формированием и использованием фондов финансовых ресурсов непосредственно у субъектов хозяйствования (коммерческих и некоммерческих организаций) и населения (рис. 3).

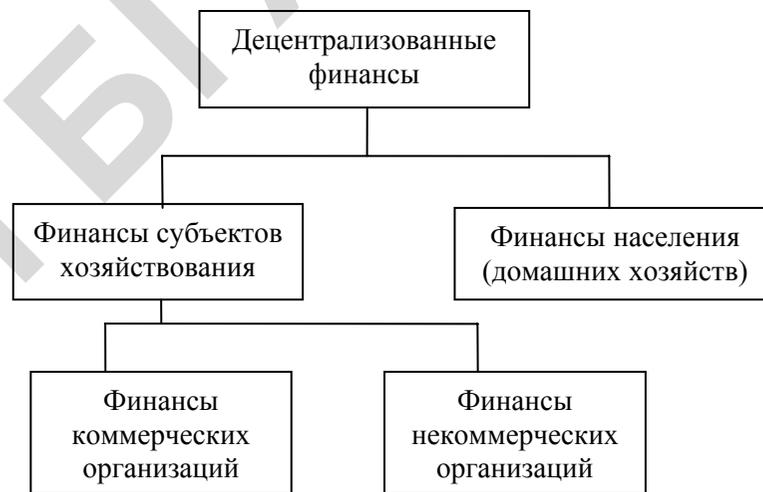


Рис. 3. Структура децентрализованных финансов

**Централизованные (государственные) финансы** включают в себя государственный бюджет; внебюджетные фонды; фонды государственного страхования; государственный кредит (рис. 4).

Государственный бюджет является основным звеном общегосударственных финансов. Он позволяет аккумулировать значительные финансовые ресурсы и направлять их для решения общегосударственных задач и на осуществление функций государства. Основную роль в доходах играют налоги и неналоговые платежи, поступающие от субъектов хозяйствования и населения. В расходах госбюджета ведущей частью является финансирование социальной сферы — поэтому наш бюджет является социально-направленным.

Важным моментом в организации платежей в бюджет является правильное сочетание фискальной и стимулирующей функций относительно субъектов хозяйствования.

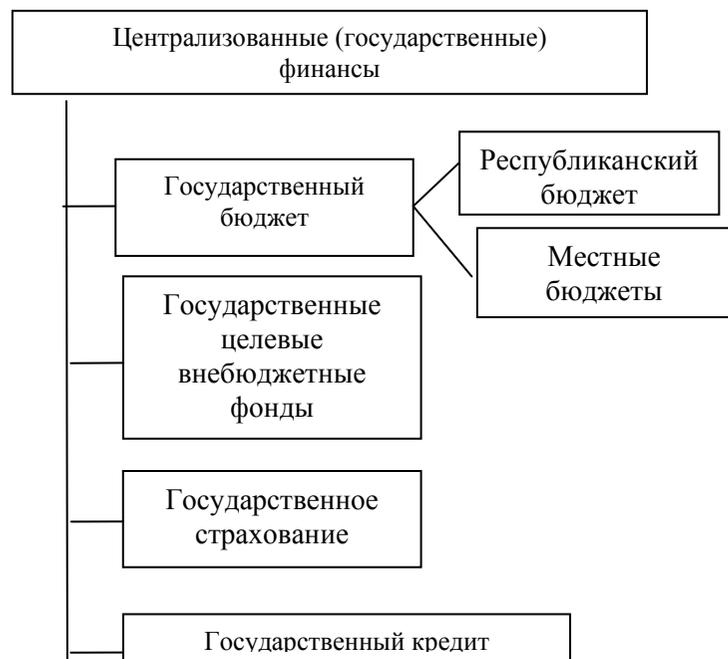


Рис. 4. Структура централизованных финансов

Но формированием доходной базы не исчерпывается роль госбюджета. Формирование финансовых ресурсов в бюджете страны сопровождается их использованием на те, или иные цели, которые определяются государством на определенный период (финансовый год). Расходы эти обычно связаны с управлением, обороной, финансированием социально-культурной сферы.

Очень важно соблюдать баланс в использовании финансовых ресурсов (доходы соответствуют расходам). Превышение расходов бюджета над доходами образует *дефицит бюджета*; превышение доходов над расходами — *профицит бюджета*. Как правило, покрытие дефицита бюджета сопровождается усилением налоговой нагрузки на субъектов хозяйствования.

Одна из главных задач, решаемых при помощи бюджета, — концентрация финансовых ресурсов на осуществление целевых комплексных программ.

**Внебюджетные фонды.** В настоящее время функция государства по социальной защите выделена в самостоятельную и осуществляется Фондом социальной защиты населения (ФСЗН), который находится в ведении Министерства труда и социальной защиты населения. Средства фонда направляются на следующие цели: выплату трудовых и социальных пенсий; расходы на оздоровление граждан; выплаты ежемесячных стипендий семьям, воспитывающим детей; оказание материальной помощи престарелым и т. д. наиболее значительная часть фонда идет на выплаты трудовых и социальных пенсий.

В доходы республиканского бюджета включаются средства государственных целевых бюджетных фондов.

**Государственное страхование** — это система перераспределительных отношений, связанных с формированием средств страхового фонда и их использование на цели возмещения ущерба возникшего у участников страхования. Экономическая сущность страхования состоит в обеспечении непрерывности и бесперебойности процесса производства.

Как экономическая категория страхование является составной частью финансов. Содержание страхования заключается в компенсации ущерба при наступлении неблагоприятных событий.

*Страховщик* — специализированная организация, ведающая созданием и расходованием страхового фонда.

*Страхователь* — юридические и физические лица, которые уплачивают страховые взносы и получают страховое возмещение при наступлении страхового случая.

Существуют различные подходы к вопросу классификации страхования. Выделяют три основных направления страхования:

- 1) имущественное — объектом страхования являются различного рода материальные ценности;
- 2) личное: объект — жизнь, здоровье и трудоспособность граждан;
- 3) страхование ответственности — за ущерб, нанесенный третьим лицам.

По форме страхование бывает обязательным и добровольным.

**Государственный кредит** — отношения государства с другими государствами, субъектами хозяйствования и населением по поводу формирования дополнительных финансовых ресурсов страны за счет временно свободных средств других государств, субъектов хозяйствования и населения, а также заимствований у внешних кредиторов.

Экономической границей кредита служит предел отношений по поводу возвратного движения стоимости, или иначе говоря, объективно обусловленные необходимостью границы сохранения основных существенных характеристик кредита. Внешние границы кредита показывают объективные пределы их функционирования. Внутренние — меру развития отдельных форм кредита (банковская, коммерческая, потребительская, государственная, международная формы) в пределах внешней границы кредитных отношений.

### Контрольные вопросы

1. Дайте определение понятия «денежный оборот».
2. Раскройте сущность финансов как экономической категории.
3. Раскройте сущность распределительно-стимулирующей функции финансов.
4. Раскройте сущность контрольной функции финансов.
5. Опишите схему формирования финансовых ресурсов.
6. Что такое централизованные финансовые ресурсы?
7. Что такое децентрализованные финансовые ресурсы?
8. Что называется финансовой системой?
9. Какова структура финансовой системы государства?
10. Что представляет собой государственное страхование?

## Тема 2. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

- 2.1. Понятие финансовой политики.
- 2.2. Типы финансовой политики.
- 2.3. Элементы финансовой политики.
- 2.4. Управление финансами.
- 2.5. Финансовый механизм.
- 2.6. Финансовое планирование.
- 2.7. Финансовый контроль.
- 2.8. Органы управления финансами.

### 2.1. Понятие финансовой политики

**Финансовая политика** — это особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и использование на основе финансового законодательства.

Условием и предпосылкой выявления сущности финансовой политики являются финансовые отношения, а их основой — отношения между государством и хозяйствующими субъектами по поводу формирования финансовых ресурсов и их использования.

Свое практическое воплощение финансовая политика в лице государства реализует через финансовый механизм, его рычаги и стимулы.

Основными целями финансовой политики являются: наиболее полная мобилизация финансовых ресурсов и соответствующее наращивание государственных финансов для удовлетворения потребностей общества; повышение уровня доходности на душу населения, увеличение бюджетного обеспечения жителей, выполнение социальных стандартов, повышение жизненного уровня населения страны.

Основные задачи, решаемые финансовой системой в процессе реализации финансовой политики:

- учет действия объективных экономических законов;
- необходимость финансовой поддержки предусмотренных подходов к ускорению рыночных реформ и поддержание макроэкономической стабилизации;
- определение источников мобилизации финансовых ресурсов, их состава, структуры, возможных резервов увеличения;

- обеспечение рационального распределения и использования финансовых ресурсов;
- концентрация финансовых ресурсов на важнейших направлениях экономического и социального развития посредством рационального построения налоговой системы;
- сбалансированность финансовой и денежно-кредитной политики;
- уменьшение дефицита государственного бюджета и расширение покрытия его на основе государственных ценных бумаг;
- либерализация внешнеэкономической деятельности;
- разработка мероприятий финансового оздоровления экономики, стабилизации и создания базы для динамичного развития экономики;
- выработка механизма реализации финансовой политики государства в форме соответствующих нормативных актов.

В условиях рыночной экономики финансовая политика должна базироваться на долгосрочных научных прогнозах, опираться на систему обоснованных финансовых регуляторов: налогов; условий формирования прибыли; кредитования и др.

## 2.2. Типы финансовой политики

Развитие государства сопровождается изменением финансовой политики. Существует три основных типа финансовой политики: классическая; регулирующая; планово-директивная.

До конца 20-х гг. XX ст. основным типом финансовой политики большинства стран был классический. Она была основана на трудах классиков политэкономии А. Смита (1723–1790) и Д. Рикардо (1772–1823) и их последователей. Основное ее направление — невмешательство государства в экономику, сохранение свободной конкуренции, использование рыночного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов. Государство стремилось к ограничению расходов бюджета, сводившихся в основном к расходам на военные цели, выплату процентов по государственному долгу, его погашению и управлению государством. Система налогообложения должна была обеспечить необходимое поступление средств для формирования сбалансированного бюджета государства. Система управления финансовой деятельностью была проста и сосредоточивалась, как правило, в одном органе управления — Министерстве финансов (казначействе).

Развитие производительных сил поставило перед государством еще в XIX в. вопрос об изменении подходов к финансовой политике. Особенно остро встал этот вопрос в конце 20-х гг. прошлого столетия, когда обострился весь комплекс экономических, политических и социальных проблем большинства государств. В этот период в западных странах был осуществлен переход к регулирующей финансовой политике. В ее основу положена экономическая теория английского экономиста Дж. Кейнса (1882–1946) и его последователей. Они исходили из необходимости вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики. Основными инструментами вмешательства в экономику становятся государственные расходы, за счет которых формируется дополнительный спрос. Государственные расходы обеспечивают рост предпринимательской деятельности, национального дохода и способствуют ликвидации безработицы путем финансирования создания новых рабочих мест.

В условиях регулирующей финансовой политики кардинально изменяется налоговая система. Главным механизмом регулирования становится подоходный налог, прогрессивные ставки которого дают возможность изымать у экономических субъектов доходы, используемые в виде сбережений. Это позволяет обеспечить сбалансированность бюджета государства при высоком уровне расходов.

Большое внимание уделяется государственному кредиту, на основе которого проводится политика дефицитного финансирования. Государство активно использует долгосрочные и среднесрочные займы. Рынок ссудных капиталов становится вторым по значению источником доходов бюджета.

В целом регулирующая финансовая политика показала свою сравнительную эффективность в западных странах.

В 70-х гг. XX в. основу финансовой политики была положена неоконсервативная стратегия. Эта разновидность финансовой политики, в целом не отказываясь от регулирования, ограничивала вмешательство государства в экономику и социальную область. Регулирование экономики становится многоцелевым. Кроме экономического роста и занятости государство регулирует денежное обращение, валютный курс, социальные факторы экономики, структурную перестройку хозяйства. Важная роль отводится налогам. Ставится задача их сокращения и уменьшения степени прогрессивности обложения.

Планово-директивная финансовая политика применяется в странах с административно-командной системой управления экономикой. Основанная на государственной собственности на средства производства, плановая система управления позволяет осуществлять прямое директивное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни, включая финансы. В этих условиях основной целью финансовой политики является максимальное сосредоточение в руках государства финансовых ресурсов для последующего их перераспределения в соответствии с основными направлениями государственного плана.

Планово-директивная финансовая политика проводилась в бывшем СССР и практически во всех бывших социалистических странах. Она показала свою достаточно высокую эффективность в чрезвычайных ситуациях (в годы Второй мировой войны, в период восстановления народного хозяйства и т. д.). В то же время использование такой финансовой политики в условиях нормального функционирования экономики привело к отрицательным последствиям: снижению эффективности производства, замедлению развития социальной сферы обращения, резкому ухудшению финансового положения государства.

Финансовая политика государства является составной частью общей экономической политики. В связи с этим она, как и общая экономическая политика, определяется рядом факторов. К ним относятся:

- объективные законы развития экономических (денежных) отношений в обществе;
- политическое и экономическое устройство государства;
- исторические условия, в которых государство осуществляет свои функции;
- конкретные экономические и социальные задачи, которые ставит перед собой государство на данном этапе его развития.

Финансовая политика государства не является неизменной, выработанной раз и навсегда. Это означает, что она находится в диалектическом развитии, постоянно меняется на разных этапах развития общества.

### 2.3. Элементы финансовой политики

В зависимости от характера поставленных задач и сроков их решения финансовая политика делится на два элемента: финансовая стратегия и финансовая тактика.

*Финансовая стратегия* — это долговременный курс финансовой политики, предусматривающей решение крупномасштабных задач в рамках определенных экономических стратегий государства.

*Финансовая тактика* — комплекс мероприятий, направленных на решение задач конкретного этапа развития государства. Она связана с изменением форм и методов организации финансовых отношений исходя из его текущих потребностей. В качестве финансовой стратегии следует рассматривать финансовое оздоровление экономики и динамичный рост валового внутреннего продукта, повышение конкурентоспособной продукции. Такое оздоровление можно достигнуть через сокращение дефицита бюджета, уменьшение инфляции, укрепление курса национальной денежной единицы.

Исходя из сущности и содержания финансовых отношений, в финансовой политике можно выделить следующие составные части: бюджетную, налоговую, ценовую, денежно-кредитную, таможенную и валютную.

**Бюджетная политика** — стратегия и тактика выработки форм финансовых отношений, при помощи которых мобилизуются доходы в консолидированный фонд государства (бюджет) с целью осуществления расходов на развитие государственного сектора народного хозяйства, социально-культурных мероприятий, а также на государственное управление, оборону и резервы. Бюджетная политика зависит от государственного устройства, его общей экономической политики, развития форм собственности в стране. Бюджетная политика как составная часть финансовой политики связана с распределением фонда денежных средств государства и его использованием по отраслевому, целевому и территориальному назначению.

**Налоговая политика** — стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для прямого изъятия части доходов у субъектов хозяйствования и населения в бюджет и одновременного обеспечения экономической заинтересованности плательщиков в результатах своего хозяйствования.

Путем осуществления налоговой политики происходит изъятие части валового общественного продукта на общегосударственные нужды, мобилизация этих средств и их перераспределение через бюджет.

**Ценовая политика** — регулирование процесса ценообразования и выработка форм финансовых отношений, связанных с получением доходов в бюджет государства путем косвенного налогообложения.

**Таможенная политика** представляет собой комплекс мер, осуществляемых государством для обеспечения наиболее эффективно использования инструментов таможенного контроля и регулирования товарообмена внутри таможенной границы, защиты внутреннего рынка и стимулирования развития национальной экономики.

**Валютная политика** направлена на регулирование курса национальной денежной единицы. Валютная политика решает пять основных задач:

- 1) финансирование сальдо платежного баланса при изменении результатов и обязательств;
- 2) валютный контроль;
- 3) плавающие валютные курсы;
- 4) фиксирование валютного курса;
- 5) комбинация регулируемых валютных курсов.

**Денежно-кредитная политика** — это стратегия и тактика государства в лице Национального банка Республики Беларусь по выработке финансовых отношений, предназначенных для достижения и поддержания высокого уровня экономики страны, стабилизации цен, укрепления национальной денежной единицы, уменьшения инфляции.

Целевыми ориентирами денежно-кредитной политики Республики Беларусь являются:

- повышение роли банковского кредита в стимулировании заинтересованности хозяйствующих субъектов в эффективном использовании заемных средств;
- гибкий подход к предоставлению кредита, формированию банковских резервов;
- формирование финансового рынка;
- сокращение необоснованного перелива денег из сферы безналичного оборота в наличный;
- конвертируемость белорусского рубля;
- реорганизация сберегательного и страхового дела.

Таким образом, финансовая политика на современном этапе раз-

вития общества характеризуется качественно новыми подходами к функционированию хозяйства с учетом перехода к рыночным условиям хозяйствования, реформы цен, оплаты труда, налоговой и кредитной систем, направленных на формирование нового финансового механизма.

## 2.4. Управление финансами

Государственное управление финансами состоит из двух взаимосвязанных частей: разработки финансовой политики и процесса управления финансами.

Начальной стадией государственного управления финансами является разработка финансовой политики. На основании выработанной государством политики начинается процесс управления финансами, который состоит из следующих стадий управления:

- 1) создание конкретных форм финансовых отношений;
- 2) их практическое применение;
- 3) проверка правильности соблюдения функционирующих форм финансовых отношений;
- 4) изучение и анализ эффективности действующих форм финансовых отношений;
- 5) совершенствование существующих форм финансовых отношений.

**Формы финансовых отношений** — это законодательно оформленные виды объективных финансовых отношений путем применения нормативных актов (законов, декретов) органами государственной власти. Например, финансовые отношения государства с различными субъектами по поводу платежей в бюджет и финансирования из бюджета есть вид объективных финансовых отношений, а его формы — различные налоги, сборы, нормы бюджетных расходов и т. п., установленные в виде государственных нормативных актов.

Стадии управления финансами образуют звенья процесса управления финансами: финансовый механизм, финансовое планирование и финансовый контроль (рис. 5).

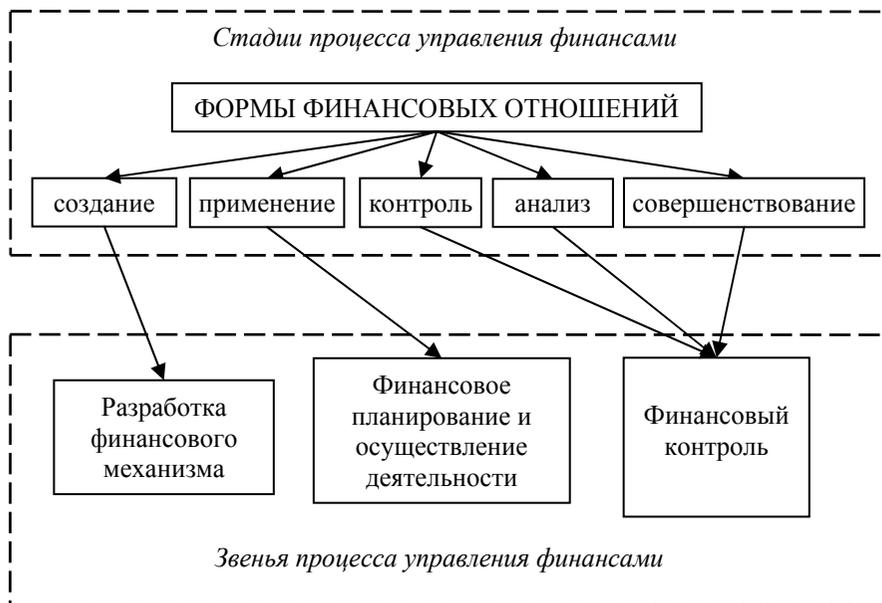


Рис. 5. Процесс управления финансами

Первым звеном процесса управления финансами является выработка на основе финансовой политики форм финансовых отношений в виде финансового механизма. Вторым звеном является практическое применение форм финансовых отношений во время планирования и осуществления деятельности при исполнении финансовых планов. Третьим звеном — проверка соблюдения, изучение и анализ установленных форм финансовых отношений, подготовка предложений по их совершенствованию.

Исходя из содержания процесса управления финансами, можно сделать вывод, что они в зависимости от стадий управления являются как объектом, так и субъектом управления.

Объектом процесса управления финансы являются тогда, когда осуществляются такие стадии управления, как создание на базе финансовой политики форм финансовых отношений, проверка их соблюдения, изучение и анализ, а затем совершенствование установленных форм финансовых отношений.

Субъектом процесса управления финансы являются тогда, когда происходит такая стадия управления, как практическое применение установленных форм финансовых отношений.

## 2.5. Финансовый механизм

Важнейшим звеном управления финансами является создание (или совершенствование уже функционирующих) форм финансовых отношений.

При создании новых или совершенствовании существующих форм финансовых отношений важно, чтобы данный процесс был направлен не просто на выработку или совершенствование отдельных форм финансовых отношений, не имеющих между собой взаимосвязи, но и на создание финансового механизма.

**Финансовый механизм** — система форм финансовых отношений, выработанных на основе финансовой политики государства и предназначенных для решения намеченных социально-экономических задач в обществе на данном этапе его развития.

Необходимо различать финансовый механизм как понятие, о котором уже сказано, и финансовый механизм как систему.

Финансовый механизм как система вытекает из финансовой системы общества. Дело в том, что в любом обществе существует многообразие относительно обособленных видов деятельности. Для их осуществления применяются различные виды финансовых отношений, которым, исходя из специфики деятельности, придаются различные формы и методы осуществления. Все это обуславливает существование финансов не вообще, а в виде финансовой системы, которая состоит из различных сфер, групп, звеньев и т. п.

В каждой из составных частей финансовой системы создается свой финансовый механизм. Но он не должен вступать в противоречие с общими принципами функционирования финансового механизма как понятия вообще.

Система финансового механизма конструируется исходя из хозяйственной системы общества, поэтому различают финансовый механизм сферы материального и нематериального производства.

В свою очередь *финансовый механизм сферы материального производства* состоит из финансовых механизмов государственных и негосударственных предприятий, а те — из финансовых механизмов промышленных, сельскохозяйственных предприятий и т. д.

*Финансовый механизм нематериальной сферы деятельности* также многообразен. Он включает финансовый механизм страховой, банковской, торговой деятельности, финансовый механизм в просвещении, здравоохранении, социальном обеспечении, жилищно-бытовом обслуживании и т. п.

В каждой части финансовой системы эффективное функционирование финансового механизма возможно при научном подходе к принципам его построения.

## 2.6. Финансовое планирование

**Финансовое планирование** — один из важнейших элементов сознательного управления экономическими и социальными процессами. Оно обосновывает главным образом рациональные пропорции в развитии экономики, изменения в конкретном периоде темпов роста отдельных отраслей, звеньев хозяйства.

Финансовое планирование обусловлено природой товарного производства, предполагающего движение валового внутреннего продукта в натурально-вещественной и стоимостной формах.

К объектам финансового планирования относятся:

- 1) движение финансовых ресурсов на всех уровнях управления;
- 2) финансовые отношения, возникающие при формировании, распределении и использовании фондов денежных средств;
- 3) стоимостные пропорции, образуемые в результате распределения финансовых ресурсов.

В современных условиях хозяйствования конечной целью финансового планирования является обеспечение эффективной деятельности субъекта на основе принятия и реализации обоснованных решений по формированию и рациональному использованию финансовых ресурсов.

Перед финансовым планированием стоят следующие основные задачи:

- определение источников формирования и структуры финансовых ресурсов;
- установление оптимальных пропорций распределения средств между централизованными и децентрализованными фондами, отраслями национального хозяйства и административно-территориальными единицами;
- определение рациональных направлений использования финансовых ресурсов.

Финансовое планирование является важнейшей частью управления экономикой и ее звеньями. Оно осуществляется органами государственной власти, а также всеми государственными учреждениями

ми и их вышестоящими структурами. Финансовому планированию во многих случаях предшествует прогнозирование, которое отличается значительно меньшей точностью реализации намечаемых показателей.

Прогнозирование предшествует стадии составления финансовых планов, вырабатывает концепцию финансовой политики на определенный период. Целью финансового прогнозирования является определение возможного объема финансовых ресурсов, источников формирования и использования в прогнозируемом периоде. Финансовые прогнозы позволяют органам финансовой системы наметить различные варианты развития и совершенствования системы финансов, форм и методов реализации финансовой политики.

В экономической литературе деление всех финансовых планов осуществляются, прежде всего на две группы: централизованные и децентрализованные. *Централизованные финансовые планы* охватываются в основном общегосударственными, а *децентрализованные* — с планами предприятий, организаций, учреждений.

Основным централизованным финансовым планом является государственный бюджет. Кроме бюджета, составляются и другие централизованные финансовые планы:

- бюджеты местных органов власти;
- балансы доходов и расходов министерств (ведомств) материального производства;
- сводные сметы расходов министерств (ведомств), непродовственных отраслей;
- бюджеты целевых государственных фондов.

Целевые бюджетные и внебюджетные фонды формируются для финансирования государственных мероприятий. Аккумулируемые в них денежные средства выступают в качестве дополнительных источников финансирования и позволяют в определенной степени снять нагрузку с бюджета. Финансовые планы этих фондов представляют собой стоимостные балансы, определяющие все поступления и расходы на текущий год.

## 2.7. Финансовый контроль

Организовав различные формы финансовых отношений, наделив их определенными стимулами и создав систему финансового меха-

низма в стране, государство не может оставить их вне дальнейшего управления. Это связано с тем, что государство или его отдельные органы должны иметь информацию о результатах хозяйствования в обществе в условиях применения субъективно установленной системы финансового механизма. Для того чтобы иметь информацию, позволяющую делать выводы об эффективности финансового механизма и на этой основе намечать пути его совершенствования, необходим финансовый контроль.

**Финансовый контроль** — проверка специально созданными органами правильности соблюдения установленных форм финансовых отношений, а также изучение их положительных и отрицательных сторон с целью подготовки предложений для дальнейшего совершенствования. Следовательно, на практике финансовый контроль является формой реализации контрольной функции финансов как способности объективных видов финансовых отношений проявлять последствия в экономике при их субъективной организации со стороны органов власти и управления.

Реализация контрольной функции финансов состоит в том, что посредством финансового контроля происходят обнаружение, предупреждение и устранение отрицательных последствий в экономике, вызванных выработанными и применяемыми формами финансовых отношений. Реализация контрольной функции состоит также и в том, что посредством финансового контроля обнаруживаются и закрепляются положительные последствия в экономике, вызванные применением форм финансовых отношений, выработанных для локальных участков деятельности.

Отсюда вытекает, что основными функциональными задачами органов финансового контроля являются:

- проверка правильности соблюдения установленных форм финансовых отношений и методов их осуществления;
- изучение отрицательных и положительных сторон действующих в данный момент форм и методов осуществления финансовых отношений;
- подготовка предложений по совершенствованию действующих форм и методов осуществления финансовых отношений.

Изучение форм финансовых отношений и подготовка предложений по их совершенствованию представляют собой действия органов управления финансами, направленные на изучение и совершенствование контроля рублем.

*Контроль рублем* — не вид финансового контроля, не форма, а стимулирующий механизм, заложенный в ту или иную форму финансового отношения. Чем совершеннее контроль рублем, тем эффективнее будет финансовый механизм, функционирующий в хозяйственной системе страны.

Финансовый контроль в зависимости от его функционального назначения подразделяется на общегосударственный, ведомственный и аудит.

**Общегосударственный финансовый контроль** применяем в отношении любого субъекта деятельности, независимо от его подчиненности и формы собственности. В Республике Беларусь этот контроль осуществляют Национальное собрание (через свои Палаты и Комитеты); Президент страны и его Администрация (через Комитет государственного контроля); Совет Министров (через Министерство финансов, Министерство по налогам и сборам, Национальный банк, Комитет по борьбе с экономической преступностью и др.).

Каждый из органов общегосударственного финансового контроля имеет свои функциональные задачи и цели. Основная проблема состоит в том, чтобы была обеспечена координация деятельности указанных органов финансового контроля, и не допускалось дублирование.

**Ведомственный финансовый контроль** делится на внутриведомственный и внутрихозяйственный.

*Внутриведомственный финансовый контроль* осуществляется во всех министерствах и ведомствах по отношению к подведомственным государственным предприятиям, организациям, учреждениям. Таким образом, внутриведомственный финансовый контроль есть вид государственного контроля, так как министерства, ведомства — атрибуты государства, его исполнительных органов.

Для осуществления внутриведомственного финансового контроля в составе министерств, ведомств создаются, в зависимости от объема работы, контрольно-ревизионные отделы или управления. Их функциональные задачи практически те же, что и у органов государственного финансового контроля, но в пределах своей сферы деятельности, т. е. своего министерства, ведомства.

*Внутрихозяйственный финансовый контроль* осуществляется специальными службами на самом предприятии, в организациях, учреждениях. А так как указанные субъекты деятельности являются государственными и негосударственными, то и внутрихозяйст-

венный финансовый контроль может быть видом государственного и хозяйственного контроля. Функциональные же задачи органов, осуществляющих данный финансово-хозяйственный контроль, практически одинаковые, но цели их существенно отличаются.

На государственных предприятиях, в государственных органах, учреждениях внутрихозяйственный финансовый контроль осуществляют финансовый (или планово-финансовый) отдел, бухгалтерия. На крупных предприятиях и в организациях для осуществления внутрихозяйственного контроля создаются контрольно-ревизионные группы или отделы.

Специфической формой финансового контроля является **аудит**. Его история насчитывает около 150 лет и связана с функционированием негосударственных субъектов деятельности, обязанных платить налоги в государственную казну. Для получения достоверной информации о правильности исчисления плательщиком налогов и внесения их в государственный бюджет, государство создало специальный институт — аудиторскую службу. Их работа состоит в изучении правильности и своевременности исчисления налогов, причитающихся государству, и в производстве специальных заключений по отчетам, представляемым в налоговые органы. Без заключения аудитора и положительных выводов налоговый отчет плательщика государственные налоговые органы не принимают. Следовательно, для того чтобы налоговый отчет был принят, плательщик должен обязательно пригласить аудитора и заключить с ним договор на проведение экспертизы предоставленного отчета. Работа по договору платная и зависит от договоренности, ее объема, сложности и т. п. Следовательно, аудитор, имея лицензию государства на право заниматься финансовым контролем за плату, заработной платы от государства не получает. Размер оплаты его труда не ограничен и зависит от его профессиональной подготовленности, известности, востребованности и т. д. Главные требования, предъявляемые к аудиторам, — их высочайшая профессиональная подготовка, честность, порядочность, неподкупность.

Аудиторская проверка может быть не только обязательной для плательщиков налогов, но и добровольной.

Отличия аудита от государственного финансового контроля (ревизии):

1) аудиторская деятельность защищает интересы клиента, ревизионная деятельность — государства;

2) при аудите взаимоотношения добровольные, на договорной основе, при ревизии — в порядке административного назначения;

3) аудиторские услуги оплачивает клиент, ревизии — вышестоящий орган либо государство;

4) аудиторы обязаны обеспечить конфиденциальность результатов, ревизоры имеют право передать их гласности;

5) результаты аудиторской деятельности отражаются в аудиторском заключении и рекомендациях для клиента; результат ревизии — акт, где отражаются взыскания, обязательные указания, соблюдение которых проверяется.

Таким образом, аудит есть независимый, платный финансовый контроль, а также система оказания платных услуг по совершенствованию хозяйственно-финансовой деятельности для предприятий, организаций, учреждений негосударственной формы собственности.

Финансовый контроль классифицируется по нескольким направлениям.

В зависимости от времени осуществления финансовый контроль делится на предварительный, текущий, последующий.

Основным видом предварительного и текущего финансового контроля является **визуальная проверка**. Данный вид проверки не оформляется актами, справками. Дело ограничивается устными или письменными указаниями со стороны проверяющего в недопущении или прекращении незаконного или нецелесообразного действия.

Основными видами последующего финансового контроля являются: проверка, экономический анализ, ревизия. Все виды последующего финансового контроля в обязательном порядке оформляются актами и справками.

**Проверка** может быть счетной и тематической.

**Счетная проверка** — изучение достоверности бухгалтерских, налоговых и других финансовых отчетов.

**Тематическая проверка** — изучение отдельных сторон и участков хозяйственно-финансовой работы подконтрольного субъекта деятельности. Например, проверка только правильности начисления и выплаты заработной платы, проверка правильности списания расходов на себестоимость продукции и т. д.

**Экономический анализ** — оценка результатов хозяйственной работы субъекта деятельности, выявление и определение путей улучшения экономического положения. Экономический анализ может быть внешним и внутренним.

Внешний анализ осуществляют органы общегосударственного внутриведомственного финансового контроля. Экономический анализ проводят планово-финансовые и бухгалтерские службы предприятий, организаций и их вышестоящих инстанций.

**Ревизия** — комплексный вид последующего финансового контроля, она представляет собой детальное изучение всех сторон хозяйственно-финансовой деятельности подконтрольного субъекта.

В зависимости от порядка назначения ревизии делятся на плановые и внеплановые.

*Плановые ревизии* проводятся в соответствии с установленными сроками. Орган финансового контроля составляет годовой план ревизий, где указываются: объект ревизии, время начала и окончания, состав исполнителей.

*Внеплановые ревизии* проводятся, исходя из сложившихся чрезвычайных обстоятельств, свидетельствующих о нарушениях в хозяйственно-финансовой деятельности или иного субъекта.

В зависимости от круга охватываемых вопросов и операций ревизии подразделяются на полные (сплошные) и частичные (выборочные).

При проведении *полной* ревизии проводится детальное изучение всех сторон и участков финансово-хозяйственной деятельности субъекта.

При *частичной* ревизии осуществляется детальное изучение определенных участков деятельности подконтрольного субъекта.

В зависимости от методов изучения документов ревизии делятся на сплошные и выборочные.

В зависимости от организационных форм проведения различают ревизии: *индивидуальные* (проводятся одним проверяющим); *бригадные* (проводятся несколькими проверяющими во главе с бригадиром (координатором)) и *комплексные* (бригадные ревизии с привлечением необходимых специалистов — экспертов, инженеров, химиков, технологов и др.)

## 2.8. Органы управления финансами

Управление финансами осуществляют специальные органы. Они подразделяются на несколько групп.

Первая группа — органы общего управления финансами. К ним относятся органы государственной власти: высшие органы государственной власти (Национальное собрание Республики Беларусь, Президент страны и его Администрация) и местные органы государственной власти (Советы депутатов).

Высшие органы государственной власти в области управления финансами наделены следующими функциями: определение финансовой политики; разработка, рассмотрение и утверждение основополагающих форм финансовых отношений в виде законов, декретов; осуществление общегосударственного контроля за соблюдением финансового законодательства и т. п.

Местные органы государственной власти в области управления финансами наделены функциями в пределах своей компетенции. В частности, они разрабатывают, рассматривают и утверждают формы финансовых отношений, имеющих только региональное значение. Причем формы финансовых отношений не могут вступать в противоречие с общегосударственным финансовым законодательством.

Местные органы государственной власти контролируют соблюдение установленных форм финансовых отношений общегосударственного значения, вносят предложения высшим органам власти для совершенствования этих форм, осуществляют общий контроль за выполнением и изучением форм финансовых отношений, установленных ими для своего региона и т. д.

Вторая группа — это государственные органы оперативного управления финансами. К ним относятся:

- Совет (Кабинет) Министров страны и местные государственные исполнительные органы;
- Министерство финансов и его региональные органы;
- Министерство по налогам и сборам, его региональные органы;
- Национальный банк республики и его региональные подразделения;
- Комитет государственного контроля и его местные органы.

Эти органы выполняют следующие функции управления финансами: проведение в жизнь финансовой политики органов власти; разработка и издание после утверждения форм финансовых отношений инструкций по их применению; изучение эффективности функционирующих форм финансовых отношений и внесение предложений органам власти по их совершенствованию.

Третья группа — органы отраслевого управления финансами: финансовые управления министерств и ведомств; финансовые управления (отделы) предприятий, организаций, учреждений.

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

### Контрольные вопросы

1. Раскройте сущность понятия «финансовая политика».
2. Дайте характеристику типам финансовой политики.
3. Дайте определение элементам финансовой политики.
4. Что представляет собой процесс управления финансами?
5. Что представляет собой финансовый механизм?
6. Что представляет собой финансовое планирование?
7. Что представляет собой финансовый контроль?
8. Какие государственные органы осуществляют процесс управления финансами?
9. Что такое аудит?
10. Какие функции выполняют органы отраслевого управления финансам?

## Тема 3. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

- 3.1. Государственный бюджет и его функции.
- 3.2. Бюджетная система и бюджетное устройство.
- 3.3. Бюджетный процесс.
- 3.4. Методы и формы бюджетного регулирования.
- 3.5. Доходы государственного бюджета.
- 3.6. Расходы государственного бюджета.
- 3.7. Бюджетный дефицит и управление им.
- 3.8. Государственный кредит.
- 3.9. Государственный долг и управление им.

### 3.1. Государственный бюджет

**Государственные финансы** представляют собой совокупность денежных отношений, одним из участников которых является государство, посредством которых осуществляется формирование и использование централизованных фондов денежных средств, необходимых государству для выполнения принятых на себя функций по решению экономических, социальных, политических и иных задач.

Основными функциями государства, обеспечивающими успешное социально-экономическое и политическое развитие страны, являются:

- поддержание макроэкономической и социально-политической стабильности, эффективное регулирование и промышленная политика;
- финансирование основных социальных услуг, поддержка слабо защищенных групп населения;
- регулирование интеграции в мировую экономику с учетом защиты национальных интересов;
- осуществление мер по охране окружающей среды.

Для выполнения этих функций государству требуются как экономические и технологические предпосылки, так и институциональная среда: нормы и правила, обеспечивающие использование этих предпосылок, четкое определение роли, которую государство может сыграть в конкретных сложившихся условиях. Роль и возможности государства и государственных финансов в общественном развитии могут быть различными и зависят от конкретной обстановки.

Государственный бюджет является центральным звеном в системе финансовых ресурсов. Он охватывает систему денежных отношений, которые возникают в процессе распределения и перераспределения части ВВП и связаны с формированием и использованием централизованного фонда финансовых ресурсов. Процесс этот начинается обычно после реализации продукции. Происходит он путем отчислений по установленным положениям в форме налогов и др. платежей в доходы государственного бюджета и целевые бюджетные фонды.

Финансовые отношения по поводу перераспределения и формирования доходов госбюджета касаются в основном чистого дохода. Доходы государственного бюджета — это доля государства в созданном национальном доходе.

Бюджетный кодекс Республики Беларусь определяет **государственный бюджет** как основной финансовый план формирования и использования денежных фондов для обеспечения функций государственных органов, экономического и социального развития республики или соответствующей административно-территориальной единицы.

Сущность бюджета реализуется через его функции: координационную, мобилизационную и контрольную.

**Координационная функция бюджета.** Бюджет как главный финансовый план страны закрепляет юридические права и обязанности участников бюджетных отношений, координирует и организует деятельность всех звеньев финансовой системы, всех участников хозяйственных связей. Координация осуществляется через взаимосвязь показателей бюджета с показателями других финансовых планов, инвестиционных программ. В частности, в финансовых планах предприятий фиксируются размеры обязательных платежей в бюджет, а для ряда предприятий — возможные поступления из бюджета.

**Мобилизационная функция бюджета** проявляется в том, что бюджет концентрирует денежные средства в руках государственных органов с целью создания централизованного фонда денежных средств, необходимого для выполнения государством своих функций и удовлетворения общегосударственных потребностей.

**Контрольная функция бюджета.** Бюджет осуществляет контроль за своевременностью и полнотой поступления финансовых

ресурсов в распоряжение государства, а также за эффективностью их использования. Контрольная функция бюджета дает возможность анализировать своевременность и полноту поступления финансовых ресурсов в распоряжение органов государственной власти и местного самоуправления с пропорциональным распределением бюджетных средств, определять их влияние на социально-экономическое развитие регионов и страны в целом. С ее помощью можно выявлять финансовое положение конкретных субъектов хозяйствования и отраслей народного хозяйства, административно-территориальной образований.

Функции государственного бюджета объективны, формой их реализации является бюджетный механизм. Бюджетный механизм определяет методы мобилизации доходов, виды доходов бюджета, порядок их исчисления и взимания, формы бюджетных расходов, принципы и порядок предоставления бюджетных средств, формы межбюджетного распределения и перераспределения средств.

Бюджетный механизм осуществляет регулирование экономики посредством маневрирования бюджетными денежными средствами. Маневрирование является возможным в связи с отсутствием закрепления доходов за конкретными видами и направлениями расходов. Поступающие в бюджет средства обезличиваются и могут быть использованы по любому направлению (за исключением расходов целевых бюджетных фондов).

Бюджет как совокупность денежных отношений является исключительно важным инструментом воздействия на развитие экономики и социальной сферы страны. Это воздействие бюджет оказывает через соответствующие группы бюджетных отношений — доходы и расходы бюджета.

Путем изменения уровня государственных доходов и расходов правительства могут осознанно изменять объем совокупного спроса (величину потребительских и инвестиционных расходов) и тем самым влиять на колебания экономической конъюнктуры. В связи с этим различают экспансивную (расширительную) и рестриктивную (ограничительную) бюджетную политику.

**Экспансивная бюджетная политика** выражается в увеличении государственных расходов и снижении уровня налогообложения, что позволяет легче преодолевать экономические кризисы и ускорять экономический рост.

**Рестриктивная бюджетная политика** означает уменьшение расходов и повышение налогов, что позволяет ослабить инфляцию и нормализовать хозяйственную конъюнктуру.

Таким образом, государственный бюджет как экономическая категория, представляющая собой совокупность экономических отношений по поводу формирования и использования государственного фонда денежных средств для обеспечения реализации задач и функций государства, является важнейшим рычагом воздействия на ход общественного воспроизводства и стимулирования экономического роста.

### 3.2. Бюджетная система и бюджетное устройство

Для выполнения своих функций государственный бюджет имеет разветвленную сеть структурных подразделений, которые обеспечивают концентрацию денежных средств и финансирование определенных программ и мероприятий на различных уровнях управления. Такая сеть образует бюджетную систему.

**Бюджетная система** — это совокупность всех бюджетов различных административно-территориальных уровней страны.

Структура бюджетной системы государства определяется его бюджетным устройством. Административно-территориальное деление страны определяет количество уровней бюджетной системы, так как каждый орган государственной власти имеет право на свой бюджет. Различают два вида бюджетных устройств: унитарное (простое или единое) и федеральное (сложное).

В *унитарных* государствах бюджетная система имеет два основных уровня: общегосударственный и местные бюджеты (рис. 5). В унитарном государстве орган государственного управления может быть единым или многоуровневым, но контроль за выполнением функций государственной власти закреплен за центральным правительством. Большинство из существующих в мире

государств являются унитарными. К ним относятся Италия, Ирландия, Франция, Турция, Япония и многие другие страны, а также Республика Беларусь.

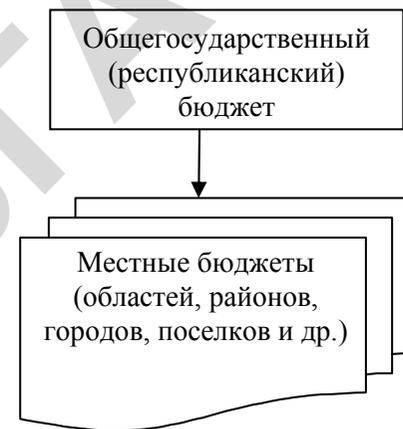


Рис. 6. Структура бюджетной системы унитарного государства

Преимуществами унитарных государств является централизация финансовых ресурсов в руках центрального правительства, что позволяет контролировать бюджетные потоки, оперативно направлять их на общегосударственные цели, определенные государственные и местные программы. К недостаткам относят ущемление инициативы на местах, отсутствие гибкости и бюрократическую неповоротливость.

В федеральных государствах бюджетная система состоит из трех уровней (рис. 7): общегосударственный бюджет — федеральный бюджет центрального правительства; бюджеты субъектов федерации; местные бюджеты. Государства с федеральной системой: Российская Федерация, Соединенные Штаты Америки, Канада.

Достоинствами федерального государственного устройства являются децентрализованное принятие бюджетных решений, рас-

пределение полномочий, разделение государственной власти, обеспечение множественности национальных суверенитетов. Отрицательные стороны: усложнение процедуры контроля за бюджетными средствами, дублирование бюджетных программ и размывание ответственности.

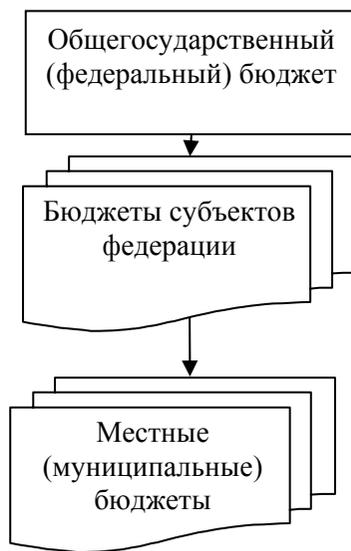


Рис. 7. Структура бюджетной системы федерального государства

Бюджетная система Республики Беларусь в соответствии с Конституцией состоит из двух уровней: республиканский и местные бюджеты (рис. 8).

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

Республиканский бюджет — план формирования и использования денежных средств для обеспечения реализации задач и функций государства.

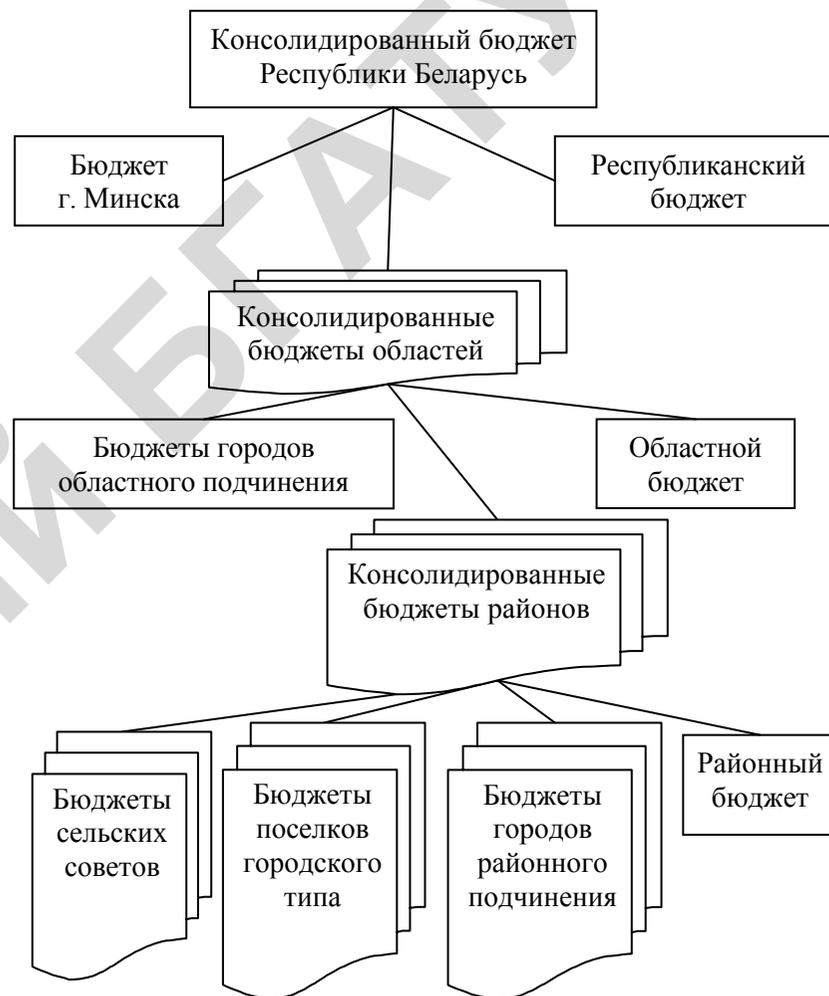


Рис. 8. Бюджетная система Республики Беларусь

Местные бюджеты состоят из:

- 1) бюджетов первичного уровня — сельские, поселковые, городские (городов районного подчинения);
- 2) бюджетов базового уровня — районные и городские (городов областного подчинения);
- 3) бюджетов областного уровня, которые включают областные бюджеты и бюджет г. Минска.

Свод бюджетов отдельных уровней государства называется **консолидированным бюджетом**.

*Консолидированный бюджет района* состоит из бюджетов сельских советов, поселков городского типа, городов районного подчинения, расположенных на территории района, и районного бюджета.

*Консолидированный бюджет области* складывается из консолидированных бюджетов районов, бюджетов городов областного подчинения, расположенных на территории области, и областного бюджета.

*Консолидированный бюджет Республики Беларусь* включает республиканский бюджет, консолидированные бюджеты областей и бюджет г. Минска.

Устройство бюджетной системы основывается на принципах: единства; полноты; сбалансированности; гласности; самостоятельности; эффективности использования бюджетных средств; общего (совокупного) покрытия расходов; достоверности; адресности и целевого назначения бюджетных средств; ответственности участников бюджетного процесса.

*Принцип единства* означает, что бюджетная система обеспечивается единой законодательной и правовой базой, единой денежной системой, единым порядком регулирования бюджетных отношений, единой бюджетной классификацией, единым порядком исполнения бюджета и ведения бухгалтерского учета и отчетности.

*Принцип полноты* предполагает, что все доходы и расходы бюджетов, определенные законодательством, подлежат отражению в бюджетах в обязательном порядке и полном объеме.

*Принцип сбалансированности бюджетов* означает, что объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать сумме доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита. При составлении, рассмотрении, утверждении и исполнении бюджета государственные органы должны исходить из необходимости минимизации размера дефицита бюджета.

*Принцип гласности* требует открытости для общества и средств массовой информации процедур рассмотрения и принятия закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год, решений местных Советов депутатов о бюджете на очередной финансовый год, а также опубликование в установленном порядке в средствах массовой информации утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полноту представления информации о ходе исполнения бюджетов (кроме сведений, отнесенных к государственным секретам).

*Принцип самостоятельности* обеспечивается наличием у бюджетов всех уровней собственных доходов и источников финансирования дефицита бюджета, а также правом соответствующих государственных органов в порядке, установленном законодательством, определять направления расходов, самостоятельно составлять, рассматривать, утверждать и исполнять бюджет.

*Принцип эффективности использования бюджетных средств* означает, что при составлении, рассмотрении, утверждении и исполнении бюджетов все участники бюджетного процесса должны исходить из необходимости достижения заданных целей с использованием минимального объема бюджетных средств или достижения максимального результата с использованием определенного бюджетом объема средств.

*Принцип общего (совокупного) покрытия расходов* означает, что все расходы бюджета должны обеспечиваться общей суммой доходов бюджета и поступлениями из источников финансирования его дефицита. Расходы бюджета не могут быть увязаны с определенными доходами бюджета и источниками финансирования дефицита бюджета, за исключением: расходов государственных целевых бюджетных фондов; целевых средств, полученных из бюджетов других уровней бюджетной системы; государственных займов; добровольных взносов; средств фондов предупредительных (превентивных) мероприятий; средств бюджета, поступившими в соответствии с международными договорами; средств бюджета, находящихся за пределами территории страны; иных случаев.

*Принцип достоверности* означает, что бюджеты формируются на основе обоснованных прогнозных макроэкономических показателей социально-экономического развития страны, соответствующей административно-территориальной единицы.

*Принцип адресности и целевого назначения* бюджетных средств означает, что бюджетные ресурсы выделяются в распоряжение конкретных получателей бюджетных средств и направляются на финансирование конкретных целей.

*Принцип ответственности* участников бюджетного процесса заключается в том, что каждый участник бюджетного процесса несет ответственность за свои действия (бездействие) на каждой стадии бюджетного процесса.

### 3.3. Бюджетный процесс

**Бюджетный процесс** — регламентируемая законодательством деятельность государства по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов, а также составлению, рассмотрению и утверждению отчетов об их исполнении.

Бюджетный процесс осуществляется в течение бюджетного периода — срока действия утвержденного бюджета. В Республике Беларусь бюджетный период составляет 12 месяцев и длится с 1 января по 31 декабря.

Различают также счетный период — это бюджетный период плюс льготный период после его окончания (1 месяц), в течение которого совершаются операции по обязательствам, принятым в период исполнения бюджета за прошедший финансовый год.

Деятельность государства в течение срока от начала составления государственного бюджета до утверждения отчета об его исполнении называется *бюджетным циклом*.

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

Составление проектов республиканского бюджета и местных бюджетов на очередной финансовый год осуществляется в целях определения объема денежных средств, необходимых для выполнения функций государственных органов Республики Беларусь, экономического и социального развития страны и соответствующих административно-территориальных единиц.

Составлению проектов бюджетов предшествует разработка прогнозов основных параметров экономического развития и важнейших денежно-кредитных показателей, основных направлений бюджетно-финансовой и налоговой политики.

Прогноз основных параметров экономического развития составляет Министерство экономики, а прогноз параметров важнейших

денежно-кредитных показателей на три года — Национальный банк. Эти прогнозы разрабатываются на три года (с учетом года, на который составляется бюджет), ежегодно уточняются до 1 апреля года, предшествующего плановому году, и представляются в Министерство финансов. На основе этих документов Министерством финансов составляется проект основных направлений бюджетно-финансовой и налоговой политики и не позднее 1 мая вносится на рассмотрение Правительства и служит основой при разработке проекта республиканского бюджета и расчетных показателей по консолидированному бюджету Республики Беларусь на очередной финансовый год.

Непосредственное составление проектов республиканского бюджета и местных бюджетов производится Министерством финансов и местными финансовыми органами (проектов бюджетов первичного уровня — соответствующими местными исполнительными и распорядительными органами).

Составление проекта республиканского бюджета осуществляется Правительством, в соответствии с Бюджетным кодексом, и начинается не позднее, чем за 10 месяцев до начала очередного финансового года.

Методическое руководство по составлению проекта республиканского бюджета, расчетных показателей по консолидированному бюджету и определение расчетных показателей по консолидированным бюджетам областей и бюджету г. Минска осуществляется Министерством финансов.

В соответствии со сроком представления проекта республиканского бюджета Министерство финансов готовит распорядителям бюджетных средств указания о порядке и сроках представления материалов, необходимых для составления проекта республиканского бюджета, и на основе представленных материалов составляет проект закона о республиканском бюджете и вместе с расчетами, аналитическими и другими материалами вносит его на рассмотрение Правительства.

Правительство рассматривает проект закона и после его одобрения вместе с расчетными показателями по консолидированному бюджету Республики Беларусь на очередной финансовый год не позднее 1 сентября года, предшествующего очередному финансовому году, представляет на рассмотрение Президенту.

При подготовке проекта закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год одновременно разрабатывается комплект материалов и документов:

1) основные направления бюджетно-финансовой и налоговой политики;

2) оценка ожидаемого исполнения республиканского бюджета и консолидированного бюджета Республики Беларусь за текущий финансовый год;

3) пояснительная записка к проекту республиканского бюджета и расчетным показателям консолидированного бюджета на очередной финансовый год, включая информацию об экономическом положении государства и основных прогнозных макроэкономических показателях на очередной финансовый год;

4) расчетные показатели по консолидированному бюджету на планируемый финансовый год;

5) основные показатели взаимоотношений республиканского бюджета с местными бюджетами;

6) прогнозные расчеты по основным видам доходов и расходов республиканского бюджета;

7) справочно-аналитическая информация к перечню бюджетных программ, финансирование которых предусматривается за счет средств республиканского бюджета;

8) сведения о государственном долге;

9) другие документы и материалы.

Перечисленные выше документы и материалы вместе с проектом республиканского бюджета направляются в Палату представителей.

Законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год устанавливаются и утверждаются основные финансовые показатели:

– предельный размер дефицита республиканского бюджета, источники его финансирования, или размер профицита республиканского бюджета;

– предельный уровень дефицита консолидированных бюджетов областей и бюджета г. Минска по отношению к их доходам;

– доходы и расходы республиканского бюджета;

– распределение доходов между республиканским бюджетом и местными бюджетами и нормативы отчислений от регулирующих доходов республиканского бюджета в нижестоящие бюджеты;

– размеры межбюджетных трансфертов;

– нормативы бюджетной обеспеченности;

– доходы и расходы государственных целевых бюджетных фондов;

– распределение бюджетных назначений по распорядителям бюджетных средств;

– перечень бюджетных программ, финансирование которых предусматривается за счет средств республиканского бюджета;

– объем ассигнований на реализацию государственной инвестиционной программы;

– размер оборотной кассовой наличности по республиканскому бюджету;

– лимиты внутреннего и внешнего государственного долга;

– иные показатели.

Составление проектов местных бюджетов производится местными финансовыми органами на основе ожидаемого исполнения местного бюджета за текущий финансовый год. Проекты местных бюджетов представляются для рассмотрения в соответствующие местные исполнительные и распорядительные органы, которые рассматривают их вместе с нормативами отчислений от регулирующих доходов в нижестоящие бюджеты и вносят для утверждения в соответствующие местные Советы депутатов.

Окончательное составление местных бюджетов осуществляется после утверждения вышестоящими местными Советами депутатов нормативов отчислений от регулирующих доходов в соответствующие местные бюджеты.

После утверждения республиканского бюджета и нормативов отчислений от регулирующих доходов в консолидированные бюджеты областей и в бюджет г. Минска осуществляется окончательное составление областных бюджетов, бюджета г. Минска и расчетных показателей по консолидированным бюджетам районов, бюджетам городов областного подчинения и областным бюджетам.

После утверждения областных бюджетов и нормативов отчислений от регулирующих доходов в консолидированные бюджеты районов осуществляется окончательное составление районных бюджетов и расчетных показателей по бюджетам сельсоветов, поселков городского типа, городов районного подчинения.

**Рассмотрение и утверждение бюджетов.** Республиканский бюджет утверждается законом, местные бюджеты — решениями местных Советов депутатов.

Президент не позднее 1 ноября года, предшествующего очередному финансовому году, вносит для рассмотрения в Палату представителей проект закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год. Утверждение закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год осуществляется не позднее 1 декабря года, предшествующего очередному финансовому году.

Перед принятием закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год Парламентом вносятся изменения и дополнения в законодательство по вопросам налогообложения.

Местные исполнительные и распорядительные органы вносят проект решения о бюджете на очередной финансовый год на рассмотрение соответствующего местного Совета депутатов. Рассмотрение и утверждение проектов решений местных Советов депутатов о бюджете на очередной финансовый год производятся на сессиях местных Советов депутатов.

Принятие решений местными Советами депутатов о бюджете на очередной финансовый год осуществляется до начала планируемого финансового года.

Утверждение нижестоящих бюджетов производится после утверждения соответствующих вышестоящих бюджетов.

Закон о республиканском бюджете и решения местных Советов депутатов о бюджете на очередной финансовый год подлежат официальному опубликованию.

**Исполнение бюджета** — это комплекс мероприятий направленных на полное и своевременное поступление доходов в бюджет, а также на их расходование средств в соответствии с утвержденными бюджетными назначениями. Исполнение республиканского и местных бюджетов осуществляется в соответствии с бюджетной росписью.

*Бюджетная роспись* — распределение доходов и расходов бюджета, источников финансирования дефицита бюджета по кварталам года в соответствии с бюджетной классификацией. В бюджетной росписи отражается поступление всех предусмотренных доходов и направления расходования бюджетных средств в соответствии с их целевым назначением.

Правительство обеспечивает исполнение республиканского бюджета, местные исполнительные и распорядительные органы и местные финансовые органы и инспекции Министерства по налогам и сборам — соответствующих местных бюджетов.

Бюджетной росписью предусматриваются различные бюджетные ассигнования — бюджетные средства, предусмотренные получателю бюджетных средств распорядителем бюджетных средств. Бюджетные ассигнования являются основанием для утверждения бюджетных смет.

**Бюджетная смета** — финансовый план, устанавливающий объем, целевое направление и распределение бюджетных средств в соответствии с бюджетной росписью для выполнения бюджетной организацией своих функций.

Получатели бюджетных средств несут ответственность за управление бюджетными ассигнованиями, а также принимают бюджетные обязательства и осуществляют расходы только в пределах бюджетных ассигнований, установленных бюджетными сметами.

Право организаций на расходование бюджетных ассигнований, предусмотренных в текущем финансовом году, прекращается по окончании финансового года. Неиспользованные остатки бюджетных средств на счетах организаций по окончании финансового года перечисляются в доход соответствующего бюджета.

Оставшиеся незаконченными на 1 января расчеты бюджетных организаций по операциям истекшего периода производятся в очередном финансовом году за счет бюджетных назначений на те же цели по бюджету очередного финансового года.

Временно свободные денежные средства бюджета могут размещаться в банковские вклады (депозиты), инвестироваться в ценные бумаги и иные активы.

Учет операций по доходам бюджета осуществляется по лицевым счетам, открываемым для каждого налогового, таможенного органа и иных организаций, уполномоченных осуществлять сбор доходов в республиканский бюджет и местные бюджеты, на едином казначейском счете.

Исполнение бюджета по доходам предусматривает:

- зачисление доходов бюджета на единый казначейский счет;
- проведение взаимозачета налогов, сборов (пошлин), подлежащих уплате плательщиком (иным обязанным лицом), и денежных обязательств;

- распределение регулирующих доходов бюджета, зачисление причитающейся доли в доход местных бюджетов;
- возврат, зачет сумм, излишне уплаченных (взысканных) или неправильно поступивших в доход бюджета;
- учет и отчетность по исполнению доходной части бюджета;
- анализ выполнения доходов.

Учет исполнения республиканского и местных бюджетов по расходам ведется по кассовым и фактическим расходам.

*Кассовыми расходами* бюджета считаются все суммы, выданные с банковских счетов, как путем безналичных расчетов, так и наличными деньгами.

*Фактическими расходами* считаются действительные затраты организаций, подтверждаемые документально.

Исполнение республиканского и местных бюджетов по расходам исполняется через автоматизированную систему государственного казначейства в пределах фактического наличия бюджетных средств.

**Отчеты об исполнении бюджетов.** Подготовка отчета об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год осуществляется Министерством финансов на основе представленных распорядителями средств республиканского бюджета годовой бухгалтерской отчетности получателей бюджетных средств и 1 марта года, следующего за отчетным, представляется в виде проекта закона на рассмотрение в Правительство.

Правительство в пятидневный срок направляет проект закона об утверждении отчета об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год (далее — проект закона) в Комитет государственного контроля и Президенту.

Президент вносит проект закона в Палату представителей не позднее пяти месяцев со дня окончания отчетного финансового года.

При рассмотрении проекта закона Палата представителей заслушивает доклад Премьер-министра об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год и заключение Комитета государственного контроля, после чего закон утверждается.

Распорядители средств местного бюджета на основе бухгалтерской отчетности получателей бюджетных средств составляют и представляют в местный финансовый орган годовую бухгалтерскую отчетность.

Областные и Минский городской исполнительные комитеты представляют в Министерство финансов отчеты об исполнении консолидированных бюджетов областей и бюджета г. Минска, к которым прилагаются сводная бухгалтерская отчетность, документы и материалы.

Отчет об исполнении местных бюджетов составляется местными финансовыми органами и представляется (за исключением отчетов областных бюджетов и бюджета г. Минска) в соответствующие местные исполнительные распорядительные органы и финансовый орган не позднее пяти месяцев со дня окончания отчетного финансового года.

Отчет об исполнении бюджета сельсовета, поселка городского типа, города районного подчинения составляется соответствующими местными исполнительным и распорядительным органами.

Отчеты об исполнении местных бюджетов, за исключением областных бюджетов и бюджета г. Минска, представляются в соответствующий вышестоящий местный финансовый орган.

**Казначейская система исполнения бюджетов.** Распределение регулирующих доходов, расчеты с местными бюджетами и плательщиками по возврату (зачету) излишне уплаченных (взысканных) или неправильно поступивших сумм в доход бюджетов осуществляются органами государственного казначейства.

Органы государственного казначейства представляют собой единую централизованную систему, созданную по территориальному принципу, входящую в состав Министерства финансов, и включают в себя Главное государственное казначейство Министерства финансов и территориальные органы государственного казначейства.

Управление денежными средствами республиканского бюджета, местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов осуществляется со счетов по учету этих средств, открытых Министерству финансов и его территориальным органам, которые в совокупности составляют единый казначейский счет.

Учет всех операций с денежными средствами республиканского бюджета, местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов и иными средствами осуществляется отдельно. Внебюджетные средства бюджетных организаций учитываются на едином казначейском счете.

Счета Министерства финансов по учету средств республиканского бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов находятся в Национальном банке.

Казначейское исполнение республиканского бюджета предусматривает осуществление ряда операций, основными среди них являются:

- распределение в установленном порядке и размерах регулирующих доходов между бюджетами различных уровней;
- возврат, зачет сумм, излишне уплаченных (взысканных) или неправильно поступивших в доход республиканского бюджета;
- осуществление операций по передаче средств в форме межбюджетных трансфертов между республиканским бюджетом и местными бюджетами;
- обеспечение контроля бюджетных полномочий и обязательств;
- осуществление платежей от имени распорядителей (получателей) средств республиканского бюджета;
- учет всех операций и составление отчетности по исполнению республиканского бюджета.

### 3.4. Методы и формы бюджетного регулирования

Процесс распределения доходов и перераспределения средств между бюджетами разных уровней в целях выравнивания доходной базы местных бюджетов и бесперебойного финансирования всех затрат с учетом государственных социальных стандартов называется *бюджетным регулированием*.

Целью бюджетного регулирования является поддержание стабильности экономики, обеспечение ее сбалансированности, структурных сдвигов, решение глобальных задач функционирования и развития общества.

Основой бюджетного регулирования является закрепленное законом распределение источников доходов между бюджетами разного уровня. В составе бюджетов могут создаваться целевые и резервные бюджетные фонды, средства которых в целях осуществления социальных, экономических и других программ, покрытия дефицита бюджета, ликвидации последствий стихийных бедствий могут передаваться безвозмездно в бюджеты нижестоящих уров-

ней. Регулирующее воздействие на товаропроизводителей государство оказывает также через систему налогообложения, государственные кредиты и инвестиции, процентные ставки и т. п.

Основными формами бюджетного регулирования являются межбюджетные трансферты в виде дотаций и субвенций. *Межбюджетные трансферты* — бюджетные средства, передаваемые из одного бюджета в другой бюджет на безвозвратной и безвозмездной основе.

В случае временной недостаточности собственных средств для финансирования запланированных расходов могут привлекаться также заемные средства. Это процентные и беспроцентные кредиты, получаемые из других бюджетов; займы коммерческих банков, а также государственные и муниципальные займы.

В процессе бюджетного регулирования используются различные методы: установление и распределение регулирующих источников; перераспределение бюджетных источников; финансовая помощь (дотации и субвенции) из вышестоящего бюджета; бюджетный кредит; бюджетные ссуды; трансферты и субсидии.

**Дотация** — межбюджетный трансферт, предоставляемый из вышестоящего бюджета нижестоящему бюджету в случае, если собственных и регулирующих доходов недостаточно для сбалансированности нижестоящего бюджета.

**Субвенция** — межбюджетный трансферт, предоставляемый другому бюджету на определенный срок для осуществления определенных целевых расходов. Например, для выравнивания уровня социально-экономического развития соответствующей административно-территориальной единицы.

**Субсидия** — выделение бюджетных средств организациям, физическим лицам на условиях участия в финансировании или софинансировании для производства и реализации товаров (работ, услуг) либо частичного возмещения целевых расходов.

К регулирующим источникам доходов относятся общегосударственные налоги и доходы. Их устанавливают органы представительной власти. В Республике Беларусь — это налог на добавленную стоимость, акцизы, налог на прибыль.

Новым рыночным методом бюджетного регулирования является предоставление процентного и беспроцентного кредита одними бюджетами другим. Бюджетный кредит предусматривает выделение средств юридическим лицам на возвратной и возмездной осно-

вах. Этот метод обычно применяется в процессе исполнения бюджета. Возврат полученных кредитов должен производиться в первоочередном порядке и в пределах текущего бюджетного года. Кредиты могут предоставляться не только из вышестоящего бюджета, но и, наоборот, — из нижестоящего вышестоящему.

Использование бюджетной ссуды предполагает перечисление бюджетных средств другому бюджету на возвратной, безвозмездной или возмездной основах на срок не более шести месяцев в пределах финансового года.

В форме трансфертов населению государство проводит обязательные выплаты, установленные законодательством: пенсии, стипендии, пособия, компенсации, другие социальные выплаты.

### 3.5. Доходы государственного бюджета

Доходы государственного бюджета представляют собой денежные средства, поступающие в соответствии с законодательством страны в бюджеты органов государственной власти и местного самоуправления. Они выражают экономические отношения, которые возникают у государства с юридическими и физическими лицами в процессе формирования соответствующих централизованных фондов денежных средств.

Формы и методы образования доходов бюджета трансформируются под воздействием многих объективных и субъективных факторов, среди которых первостепенное значение имеют динамика производительных сил, состояние производственных отношений и развитие финансовой науки. Значительное влияние на доходы оказывают сложившаяся экономическая и социальная ситуация; политическая обстановка, приоритеты развития общества на данном этапе; стратегия и тактика достижения намечаемых целей и др.

Главным назначением доходов бюджетов является формирование устойчивой финансовой базы, позволяющей органам государственной власти всех уровней осуществлять исполнение своих функций, удовлетворять общегосударственные и региональные потребности, а также — покрытие расходов бюджета.

Существуют три основных канала поступлений в государственный бюджет:

1) обязательные платежи физических и юридических лиц, взимаемые в виде налогов, сборов и отчислений;

2) платежи за пользование государственным имуществом и общегосударственными ресурсами;

3) привлеченные ресурсы в форме государственных займов, доходов от реализации ценных бумаг и др.

Доходы государственного бюджета могут классифицироваться по различным признакам.

1. В соответствии с территориальным устройством страны различают:

– в унитарном государстве — общегосударственные и местные доходы;

– в федеральном государстве — федеральные доходы; доходы субъектов федерации; местные (муниципальные) доходы.

2. По методам аккумуляции доходов выделяют:

– обязательные платежи — налоги, сборы, пошлины и т. п., разного рода штрафы и финансовые санкции;

– добровольные платежи — средства организаций и граждан, привлекаемые на добровольной основе путем проведения лотерей, займов, выпуска акций, использований и т. д.

3. По социально-экономическому признаку предусмотрено деление доходов бюджета на платежи:

– с личных доходов граждан;

– от государственных организаций;

– от использования государственного имущества;

– от предприятий негосударственной формы собственности;

– от иностранных и совместных предприятий.

К доходам государственного бюджета Республики Беларусь (далее — доходы бюджета) относятся поступающие в бюджет денежные средства к доходам бюджета не относятся средства, являющиеся источниками финансирования дефицита бюджета, бюджетные кредиты, средства от возврата бюджетных займов и бюджетных ссуд.

С целью обеспечения унификации учета доходов применяется бюджетная классификация доходов, которая является группировкой доходов бюджета и основывается на нормативных правовых актах, определяющих источники их формирования.

Бюджетная классификация доходов учитывает экономическое содержание поступающих средств. Доходы государственного бюджета подразделяются на группы, которые состоят из подгрупп, а те

в свою очередь — делятся на виды. Доходы по видам включают в себя разделы и подразделы.

Выделенные следующие группы доходов бюджета:

- 1) налоговые доходы;
- 2) неналоговые доходы;
- 3) безвозмездные поступления.

**Налоговые доходы** включают в себя республиканские налоги, сборы (пошлины), местные налоги и сборы, а также другие налоговые доходы; пени, начисленные за несвоевременную уплату налогов, сборов (пошлин); проценты за пользование отсрочкой и (или) рассрочкой уплаты налогов, сборов, таможенных платежей и пени, налоговым кредитом.

К **неналоговым доходам** относятся: доходы от использования имущества, находящегося в государственной собственности; штрафы; другие неналоговые доходы.

**Безвозмездные поступления** состоят из необязательных текущих и капитальных платежей, которые включают в себя поступления от иностранных государств; международных организаций, другого бюджета в форме межбюджетных трансфертов.

Доходы бюджетов в зависимости от методов зачисления в бюджет делятся на собственные и регулирующие.

К **собственным** доходам бюджетов относятся денежные средства, зачисляемые в бюджет на постоянной основе. В их числе — налоговые и неналоговые доходы, взносы на государственное социальное страхование, безвозмездные поступления.

Собственные доходы бюджетов разных уровней бюджетной системы Республики Беларусь зачисляются в бюджеты по нормативам отчислений, в т. ч. установленным в виде нижнего уровня отчислений, от налоговых и неналоговых доходов.

К **регулирующим** доходам бюджетов относятся доходы, которые могут частично или полностью передаваться в другие бюджеты, и по которым установлен норматив в виде верхнего уровня отчисления от налогового дохода, а также местные налоги и сборы по нормативам, определяемым местными Советами депутатов. В целях бюджетного регулирования регулирующие доходы ежегодно распределяются между вышестоящими и нижестоящими бюджетами.

Нормативы отчислений от регулирующих доходов (в процентах) республиканского бюджета в консолидированные бюджеты облас-

тей и бюджет г. Минска определяются законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год.

Нормативы отчислений от регулирующих доходов (в процентах) областных бюджетов в консолидированные бюджеты районов и бюджеты городов областного подчинения определяются решениями областных Советов депутатов о бюджете на очередной финансовый год.

Нормативы отчислений от регулирующих доходов (в процентах) районных бюджетов в бюджеты сельсоветов, поселков городского типа, городов районного подчинения определяются решениями районных Советов депутатов о бюджете на очередной финансовый год.

### 3.6. Расходы государственного бюджета

**Расходы государственного бюджета** — денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства. Формирование расходов бюджетов всех уровней основывается на единых методологических основах, нормативах минимальной бюджетной обеспеченности, финансовых затрат на оказание государственных услуг, устанавливаемых правительством.

Расходы государственного бюджета традиционно содержат:

- *административно-управленческие расходы*: содержание правительственных органов, органов правопорядка, юстиции и др.;
- *расходы на оборону и материальное обеспечение внешней политики*, включая содержание дипломатических служб, и займы иностранным государствам;
- *платежи по государственному долгу* (погашение и обслуживание);
- *затраты на хозяйственные нужды*: капитальные вложения в инфраструктуру, дотации госпредприятиям, субсидии сельскому хозяйству, расходы на осуществление государственных программ;
- *затраты на социальные нужды*: здравоохранение, образование, культуру, социальные пособия, субсидии местным бюджетам на эти цели (трансферты).

Структура расходов государственного бюджета является социально стабилизирующим фактором. Она оказывает регулирующее воздействие на размеры спроса и инвестиции, на отраслевую и региональную структуру экономики; на национальную конкуренто-

способность на мировом рынке. В то же время она может меняться. Например, в периоды кризисов и депрессий расходы государственного бюджета на хозяйственные цели, как правило, растут, а по мере экономической стабилизации — сокращаются.

Расходы бюджета классифицируют по четырем признакам: функциональному, программному, экономическому и ведомственному.

**Функциональная классификация расходов** бюджета отражает направление средств бюджета на выполнение функций государства. Первым уровнем функциональной классификации расходов бюджета являются разделы, определяющие расходование средств бюджета на выполнение функций государства. Вторым уровнем функциональной классификации расходов бюджета являются подразделы, конкретизирующие направление средств бюджета на выполнение функций государства в пределах разделов.

Функциональные виды расходов предусматривают финансирование на:

- 1) общегосударственную деятельность;
- 2) национальную оборону;
- 3) судебную власть, правоохранительную деятельность и обеспечение безопасности;
- 4) национальную экономику;
- 5) охрану окружающей среды;
- 6) жилищно-коммунальные услуги и жилищное строительство;
- 7) здравоохранение;
- 8) физическую культуру, спорт, культуру и средства массовой информации;
- 9) образование;
- 10) социальную политику.

**Программная классификация расходов** бюджета предполагает группировку расходов бюджета по бюджетным программам и подпрограммам.

**Экономическая классификация расходов** бюджета объединяет расходы бюджета по их экономическому содержанию: текущие и капитальные расходы. С экономической точки зрения расходы бюджета делятся на текущие и капитальные.

*Текущие расходы* бюджета являются частью расходов бюджета, обеспечивающей текущее функционирование бюджетных организаций, оказание поддержки другим бюджетам, организациям и фи-

зическим лицам, отдельным отраслям экономики на текущее функционирование, а также включают в себя другие расходы бюджета, не увеличивающие стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов.

*К капитальным расходам* бюджета относятся:

- расходы на инновационную и инвестиционную деятельность;
- расходы, предназначенные для финансирования в действующих или вновь создаваемых организаций;
- расходы на модернизацию и реконструкцию основных фондов;
- другие расходы, связанные с увеличением стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов;
- расходы, при осуществлении которых создается или увеличивается имущество, находящееся в республиканской и коммунальной собственности.

Капитальные расходы бюджета также включают в себя расходы на создание государственных запасов и резервов, приобретение земельных участков и имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности.

**Ведомственная классификация расходов** бюджета отражает распределение бюджетных назначений по распорядителям средств республиканского и местных бюджетов соответственно.

Формирование расходов бюджета основывается на государственных минимальных социальных стандартах, обеспечивающих реализацию закрепленных Конституцией Республики Беларусь социальных прав граждан.

Расходы республиканского бюджета и местных бюджетов определяются с учетом программ социально-экономического развития Республики Беларусь и соответствующей административно-территориальной единицы, нормативов бюджетной обеспеченности и осуществляются в размерах, установленных законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год и решениями местных Советов депутатов о бюджете на очередной финансовый год.

Предоставление средств из бюджета может осуществляться в различных формах, основными из них являются: финансирование бюджетных организаций; бюджетные трансферты населению; субсидии организациям и физическим лицам; бюджетные трансферты за границу; межбюджетные трансферты; расходы на увеличение

стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов; бюджетные ссуды, займы, кредиты; расходы на обслуживание долговых обязательств и др.

Из бюджетов также финансируются расходы на государственные инвестиционные программы и проекты.

Развитие в стране рыночных отношений и интеграционных связей, совершенствование государственного управления заметно меняют состав расходов бюджета. Появляются новые статьи расходов бюджета, например, отчисления в бюджет союзного государства, расходы на финансирование аппарата уставных органов межгосударственной интеграции, расходы свободных экономических зон, расходы на малый бизнес и предпринимательство, ассигнования крестьянским (фермерским) хозяйствам и др.

### 3.7. Бюджетный дефицит и управление им

Бюджет как финансовый план должен быть сбалансирован. Однако кризисные явления в экономике, наличие чрезвычайных обстоятельств и другие факторы приводят к дефициту бюджета — превышению расходов над доходами. Различают структурный и циклический дефицит.

Дефицит, заложенный в структуру доходов и расходов при формировании бюджета, называется *структурным*. *Циклический* дефицит бюджета представляет собой следствие колебаний экономической активности в ходе делового цикла. При этом изменения в налоговых поступлениях и расходах бюджета происходят автоматически. Дефицит бюджета чаще всего является результатом чрезмерных государственных расходов, ограниченности финансовых возможностей государства по мобилизации необходимых доходов, циклического спада в производстве.

Также дефицит бюджета может быть временным или постоянным. *Временным* дефицит может быть при несовпадении по времени поступления доходов в бюджет и осуществления бюджетных расходов. *Постоянным* дефицит является тогда, когда в данном бюджетном году расходы превышают доходы, предусмотренные в финансовом плане страны.

Предельный размер дефицита бюджета и источники его финансирования устанавливаются Законом о республиканском бюджете

на очередной финансовый год. Основная роль в сокращении дефицита бюджета отводится внутренним источникам, в частности, выпуску государственных ценных бумаг и поступлениям от приватизации, как источникам, позволяющим осуществлять финансирование дефицита бюджета на безинфляционной основе. В качестве мероприятий, направленных на снижение дефицита бюджета, можно использовать меры, которые, с одной стороны, стимулируют приток поступлений в бюджет, а с другой — способствуют сокращению расходов государства. К ним относятся:

- повышение эффективности работы отраслей народного хозяйства;
- диверсификация направлений государственных инвестиций;
- привлечение иностранного капитала в реальный сектор экономики страны;
- разработка и реализации эффективных мероприятий в финансово-экономической сфере, которые содействуют росту доходов и снижению расходов бюджета.

В условиях, когда доходы бюджета превышают расходы, государство может иметь профицит бюджета. Профицит республиканского бюджета может использоваться на погашение основного долга и иные цели, определенные законодательными актами.

### 3.8. Государственный кредит

Одной из форм существования финансов наряду с бюджетами и внебюджетными государственными фондами является государственный кредит. Он входит в число основных способов привлечения государством дополнительных денежных средств и увеличения его финансовых возможностей.

Государственный кредит является частью финансовой системы государства, которая имеет свои источники доходов, их особое назначение и порядок использования. Сущность этой формы финансов определяется содержанием категории «кредит», когда предмет ссуды предоставляется на срок на условиях возвратности и платности. Кредит — форма движения ссудного капитала, когда владелец денежных средств передает на время заемщику не сам капитал, а лишь право пользования им.

**Государственный кредит** — это совокупность экономических отношений, складывающихся между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, иностранными госу-

дарствами и международными финансовыми организациями — с другой, по поводу движения денежных средств на условиях срочности, возвратности, платности и формирования на этой основе дополнительных финансовых ресурсов.

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

Государственный кредит функционирует на основе следующих принципов: срочность, возвратность, платность, добровольность.

Государственный кредит носит избирательный (селективный) и ситуационный (разовый) характер заимствования.

Государственный кредит выражает отношения вторичного распределения части стоимости валового общественного продукта. В сферу заемных операций государства попадает часть доходов и денежных средств, сформированных на стадии первичного распределения и вложенных затем, например, в государственные ценные бумаги. Выплата доходов кредиторам обеспечивается преимущественно за счет бюджетных средств, т. е., по сути, за счет всех налогоплательщиков. Таким образом, имеет место еще одна форма проявления перераспределительных отношений, выраженных государственным кредитом.

**Функции государственного кредита** вытекают из его сущности. Как элемент финансовой системы государственный кредит выполняет распределительную, регулирующую и контрольную функции.

**Распределительная** функция государственного кредита осуществляет регулирование централизованных денежных фондов за счет перераспределения части ранее созданного национального дохода и использования их на принципах срочности, возвратности, платности и целевого назначения. Государство становится участником рынка ценных бумаг, осуществляя заимствования посредством эмиссии облигаций, в том числе и на международном фондовом рынке. Соответственно меняется и сам характер государственного кредита — все в большей степени он переходит из плоскости императивных отношений в плоскость рыночных отношений, в основе которых лежит равенство сторон.

**Регулирующая** функция государственного кредита имеет две стороны — экономическую и социальную. Экономическая сторона проявляется, прежде всего, в формировании основных общеэкономических пропорций (воспроизводственных, отраслевых, территориальных). Она осуществляется через поддержку и стимулирование развития отдельных отраслей, предприятий, территорий, в частности, путем выделения им целевых кредитов. Выделение бюджетных ресурсов на безвозмездной основе далеко не всегда оправданно, особенно в условиях их ограниченности, а, порой, и дефицитности. В целом, государственный кредит не только стимулирует высокие темпы экономического роста, но и смягчает циклические колебания. Посредством государственного кредита осуществляется государственное регулирование экономики. Социальная сторона государственного кредита связана с обеспечением воспроизводства рабочей силы за счет поддержки социальной сферы (образования, здравоохранения, социального страхования), создания рабочих мест и снятия социальной напряженности. Развитие каналов привлечения средств населения для участия в формировании государственного кредита можно расценивать также как фактор увеличения доходов физических лиц.

Одной из функций государственного кредита является *учет и контроль* за целевым и рациональным использованием средств, привлекаемых и (или) выделяемых государством. Контрольная функция вытекает из самой природы кредита.

Как способ финансирования расходов правительства государственный кредит обладает рядом преимуществ:

- имеет меньшие негативные последствия, по сравнению с дополнительной денежной эмиссией и увеличением доходов бюджета за счет прямого повышения налогов;
- служит одним из факторов улучшения денежного обращения и укрепления внутренней валюты, позволяя государству, с одной стороны, не прибегать к дополнительной денежной эмиссии, а с другой стороны, «связывать» временно свободные денежные средства юридических и физических лиц и привлекать их в качестве кредитных ресурсов;
- как источник финансирования правительственных расходов он исключает дополнительную нагрузку на традиционные доходы государственного бюджета, текущее потребление и позволяет рав-

номерно распределить долговую нагрузку между нынешним и будущими поколениями и соблюсти принцип справедливости в распределении рисков.

Государственные заимствования все-таки оказывают воздействие на состояние бюджетных средств, поскольку обслуживание государственного долга является традиционной статьёй расходной части бюджета. Поэтому привлеченные государством заемные средства называют антиципированными, т. е. взятыми наперед налогами. Государство, таким образом, отвлекает часть бюджетных средств от производительного использования и, кроме того, распределяет бремя погашения долга между всеми гражданами, а не только между держателями обязательств государства. В этом негативная сторона государственного кредита. Этот момент может быть смягчен, если заемные средства использовать для вложений в конкретные производительные объекты, которые из собственных доходов будут погашать долг, не отвлекая на эти цели средства бюджета. Расширение границ государственного кредита должно осуществляться на основе развития рынка долговых обязательств, стимулирования инвестиционной активности юридических и физических лиц, формирования эффективной системы управления долгом.

Таким образом, государственный кредит как экономическая категория государственный кредит находится на стыке финансов и кредита и воплощает в себе их черты, функционируя, тем не менее, как особое, специфическое отношение.

Государственный кредит может быть в двух активных формах: товарной и денежной. Наибольшее распространение получила денежная форма в виде государственного займа. **Государственные займы** — займы (кредиты), по которым возникают долговые обязательства государства как заемщика, эмитента ценной бумаги или гаранта.

Государственные займы классифицируются по ряду признаков:

1) в зависимости от характеристики заемщика государственный кредит делится на централизованный (в качестве заемщика выступает правительство) и децентрализованный (выдается местными органами власти);

2) по месту получения кредита — на внутренние и внешние займы;

3) по срокам займы делятся на бессрочные (рентные), долгосрочные, среднесрочные, краткосрочные и текущие.

При *бессрочных (рентных)* займах держатели ценных бумаг (облигаций) имеют право требовать проценты по своему займу, но не имеют права истребовать первоначальную сумму. В бессрочных займах ежегодный процент обычно фиксируется на уровне, немного превышающем банковский процент. На размер ренты не влияет конъюнктура на финансовом рынке, что обеспечивает стабильный размер ежегодных выплат.

*Срочные займы* (в зависимости от страны) заключаются на разные периоды. В Республике Беларусь долгосрочными займами считаются займы, полученные более чем на 5 лет, среднесрочными — до 5 лет, краткосрочными — до 1 года;

4) по форме обращения займы делятся рыночные, нерыночные и специальные выпуски.

*Рыночные займы* выпускаются в виде ценных бумаг (облигаций, векселей, сертификатов и т. п.) Они свободно обращаются на рынке, но не могут быть предъявлены к погашению до истечения их срока.

*Нерыночные займы* существенно отличаются от рыночных. В частности, держатели нерыночных ценных бумаг могут досрочно предъявить их к оплате (как правило, через год). Кроме того, нерыночные ценные бумаги могут быть использованы для погашения налоговых платежей.

*Специальные займы* размещаются среди финансовых институтов. Эти займы оформляются именными ценными бумагами, которые не обращаются на денежном рынке. В то же время они могут быть предъявлены к оплате или зачету до истечения срока их действия;

5) в зависимости от обеспеченности долговых обязательств займы делятся на *закладные* и *беззакладные*. Закладные облигации обеспечиваются органами государственной власти чем-то конкретным (например, имуществом, определенным доходом);

6) по методам размещения займы делятся на *добровольные* и *принудительные*. Принудительные облигации возникают в случае войн или других чрезвычайных обстоятельств. В бывшем СССР такие займы осуществлялись методом подписки на заем и методом замораживания вкладов в сберегательных кассах;

7) в зависимости от формы и порядка оформления кредитных отношений государственные займы могут быть облигационными и безоблигационными.

*Облигационные* представляют собой эмиссию долговых ценных бумаг государства.

Облигация — это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство юридического лица, ее выпустившего, возместить номинальную стоимость ценной бумаги с выплатой фиксированного процента

По характеру выплачиваемого дохода долговые обязательства (облигации) делятся на выигрышные, процентные и с нулевым купоном.

*Выигрышные облигационные займы* строятся на принципах лотереи. В связи с этим инвестор полагается на волю случая.

*Процентные облигации* — облигации, доход по которым выплачивается один или несколько раз в год на основании купонов. Краткосрочные займы государства оформляются заемными документами без купонов. Облигации таких займов продаются со скидкой с номинала, а выкупаются по номиналу.

Кроме краткосрочных, могут быть и долгосрочные займы, облигации которых называются облигациями с нулевым купоном;

*Безоблигационные займы* оформляются путем записей в долговых книгах, подписанием договоров, соглашений, как правило, на международном уровне (векселя, казначейские обязательства).

В настоящее время в Республике Беларусь облигационные займы представлены в основном государственными краткосрочными облигациями (ГКО) и государственными долгосрочными облигациями (ГДО). ГКО эмитируются Министерством финансов со сроком погашения до 1 года с периодичностью один раз в неделю. Погашаются ГКО на дисконтной основе, т. е. продаются по стоимости ниже номинала, а погашаются по номиналу. Номинал ГКО — 100 тыс. руб.

Выпуск ГДО в Беларуси осуществляется с целью снижения инфляции и исполнения республиканского бюджета по расходам сроком более года. Объемы эмиссии учитываются при формировании республиканского бюджета. Выпуск государственных облигаций на внутренний рынок одна из важных форм создания внутреннего государственного долга и неинфляционного финансирования государственного бюджета. Если государственные облигации номинированы в твердой валюте и рассчитаны на иностранного покупателя, образуется внешний государственный долг;

8) займы могут быть в национальной валюте и в валюте других стран;

9) по держателям ценных бумаг займы делятся на реализуемые среди населения, юридических лиц, и универсальные.

Особой формой государственного кредита в Республике Беларусь является выдача Национальным банком кредитов правительству Республики Беларусь и местным органам власти. Источниками централизованных кредитных ресурсов для данной операции являются средства населения и предпринимателей, хранящиеся во вкладах в банках. Национальный банк по установленному Парламентом нормативу привлекает эти ресурсы в свое распоряжение на платной основе. Подобный способ финансирования государственных затрат не уменьшает уровень инфляции и даже может его увеличить.

### 3.9. Государственный долг и управление им

Функционирование государственного кредита ведет к образованию государственного долга. **Государственный долг** — это сумма задолженности по обязательствам государства перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и т. д.

В зависимости от сферы применения государственного кредита различают внутренний и внешний государственный долг.

*Внешний* государственный долг — общая сумма основного долга страны по внешним государственным займам на определенный момент времени. К внешним государственным займам относят ссуды, привлекаемые от нерезидентов Республики Беларусь.

*Внутренний* государственный долг — общая сумма основного долга страны по внутренним государственным займам, в том числе займам органов местного управления и самоуправления на определенный момент времени. Внутренние государственные займы складываются из займов, привлекаемых от резидентов Республики Беларусь. Долг органов местного управления и самоуправления — общая сумма основного долга по внутренним государственным займам органов местного управления и самоуправления на определенный момент времени.

**Государственный долг Республики Беларусь** — совокупность внешнего и внутреннего государственного долга Республики Беларусь на определенный момент времени.

Сумма государственного займа, фактически полученная государством как заемщиком, подлежащая возврату и не возвращенная им, образует *основной* долг государства.

Управление государственным долгом представляет собой деятельность государства по оптимизации его структуры и стоимости обслуживания. Проводимые в этой связи мероприятия включают выплату доходов кредиторам; погашение займов, изменение условий уже выпущенных займов; определение условий выпуска новых государственных ценных бумаг.

Управление государственным долгом в стране осуществляется Правительством Республики Беларусь; долгом органов местного управления и самоуправления — местными исполнительными и распорядительными органами. При этом используются различные методы регулирования государственного долга: рефинансирование, конверсия, консолидация, унификация, обмен облигаций по регрессивному соотношению, отсрочка погашения и аннулирование займов.

*Рефинансирование* означает погашение старой государственной задолженности путем выпуска новых займов. Оно также применяется при выплате процентов и погашении займов по внешнему государственному долгу.

*Конверсия* — изменение первоначальных условий займов. В целях снижения расходов по управлению государственным долгом государство чаще всего снижает размер выплачиваемых процентов по займам. Однако не исключено и повышение доходности государственных ценных бумаг для кредиторов.

Под *консолидацией* понимается изменение (увеличение или уменьшение) срока действия уже выпущенных государственных займов. Возможно совмещение консолидации с конверсией.

*Унификация* займов — объединение нескольких займов в один, обмен ранее выпущенных займов на облигации нового займа. Унификация государственных займов обычно проводится вместе с консолидацией, но может быть проведена и вне ее.

*Обмен облигаций* по регрессивному соотношению означает, что несколько ранее выпущенных облигаций в старых обесцененных деньгах приравниваются к одной новой, в новых полноценных деньгах (например, 3 к 1, 5 к 1 и т. п.).

*Отсрочка погашения займа* используется правительством в случаях, когда выпуск новых займов не приносит экономического эффекта, поскольку большая часть поступлений от новых займов направляется на погашение и выплату процентов по старым. При отсрочке погашения займов не только отодвигаются сроки, но и пре-

кращается выплата доходов. Отсрочка погашения займов схожа с консолидацией. Но при консолидации займов владельцам облигаций продолжается выплата дохода по ним.

*Аннулирование государственного долга* применяется в случае несостоятельности государства, изменения политического режима и т. п. В результате государство полностью отказывается от обязательств по выпущенным займам.

Когда заимствования средств на условиях кредита не покрывают всех расходов государства, а дополнительных источников кредитования нет, государство прибегает к денежно-кредитной эмиссии и использованию золотовалютных резервов. В каждом отдельном случае правительство выбирает адекватные ситуации пути покрытия дефицита бюджета.

Внутренний государственный долг состоит из долговых обязательств Правительства Республики Беларусь перед юридическими и физическими лицами страны на определенный период времени.

Гарантиями по внутреннему государственному долгу Республики Беларусь являются имущество и другие активы, находящиеся в республиканской собственности.

Лимиты внутреннего государственного долга, как и внешнего, устанавливаются законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год, с учетом допустимых параметров экономической безопасности страны, в процентах к валовому внутреннему продукту.

Внутренний государственный долг может быть представлен в виде займов, выпускаемых в форме ценных бумаг от лица Правительства; кредитов Национального банка; других долговых обязательств, гарантированных Правительством Республики Беларусь.

Функционирование внутреннего государственного долга подразумевает управление им, а также его обслуживание.

Под управлением внутренним государственным долгом понимается определение условий выпуска, размещения, обращения и обслуживания государственных долговых обязательств. Управление внутренним государственным долгом осуществляется Правительством либо, по его решению, Министерством финансов.

Под обслуживанием внутреннего государственного долга понимается выплата процентов по государственным долговым обязательствам и их погашение путем выкупа либо иного изъятия из об-

ращения. Обслуживание внутреннего государственного долга осуществляется за счет средств республиканского бюджета либо других активов, находящихся в республиканской собственности. Операции по обслуживанию внутреннего государственного долга осуществляются Министерством финансов и Национальным банком и их органами на местах либо по поручению и под контролем Национального банка коммерческими банками. Порядок и сроки погашения внутреннего государственного долга определяются Правительством либо по его решению Министерством финансов.

Долги местных органов власти не входят в состав внутреннего государственного долга Республики Беларусь, а порядок управления ими и их обслуживание регулируются решениями местных Советов депутатов.

Размер внутреннего государственного долга в Республике Беларусь относительно небольшой, примерно 50 % ВВП. Рост внутреннего долга не может привести к банкротству страны. Государство всегда имеет возможности профинансировать его путем повышения налоговых и неналоговых платежей в бюджет, выпуска денег, рефинансирования.

Право привлечения заемных средств у юридических и физических лиц от лица Правительства принадлежит только Министерству финансов.

Внешний государственный долг представляет собой сумму основного долга страны и ее резидентов по внешним государственным займам на определенный момент времени. Это в основном иностранные кредиты или займы, полученные от размещения на внешних финансовых рынках государственных ценных бумаг.

Основными целями внешних государственных займов являются: покрытие дефицита республиканского бюджета; пополнение валютных резервов; реализация инвестиционных проектов и государственных программ; решение острых социальных и экологических проблем, ликвидация последствий стихийных бедствий; импорт сырья, энергоресурсов и других необходимых продуктов и товаров в случае критического положения в обеспечении ими республики; поддержка экономических реформ.

Размер внешнего государственного долга постепенно меняется в результате ежегодных операций по получению новых займов (кредитов); изменения условий их предоставления; погашения ранее

полученных ссуд; уплаты процентов по долговым обязательствам. Основными кредиторами Республики Беларусь в последние годы являются США, Российская Федерация, Международный валютный фонд, Международный банк реконструкции и развития.

Для погашения внешнего государственного долга используются различные источники:

1) увеличение экспорта продукции в зарубежные страны; получение валютной выручки;

2) возврат государственного долга Республике Беларусь другими странами. К таким странам, в частности, относятся Казахстан, Украина. Их долг возник в конце XX века и исчисляется десятками миллионов долларов США.

Средства, полученные от размещения на внешних финансовых рынках государственных ценных бумаг в качестве государственных долговых обязательств, формирующих внешний государственный долг, могут использоваться только для покрытия дефицита республиканского бюджета и (или) пополнения валютных резервов Республики Беларусь.

В законе о республиканском бюджете на очередной финансовый (бюджетный) год устанавливаются лимит внешнего государственного долга и основные направления использования внешних государственных займов.

Платежи по погашению и обслуживанию внешнего государственного долга предусматриваются в законе о республиканском бюджете на очередной финансовый (бюджетный) год до тех пор, пока задолженность по внешним государственным займам не будет полностью погашена.

Обязательства по внешним государственным займам возникают из международных и гражданско-правовых договоров, решений о предоставлении государственных гарантий и других административных актов, порождающих по законодательству гражданско-правовые последствия, в результате выпуска и размещения государственных ценных бумаг в качестве государственных долговых обязательств на рынках ценных бумаг за пределами Республики Беларусь.

Платежи по погашению и обслуживанию внешнего государственного долга являются первоочередными по отношению к другим расходам при исполнении республиканского бюджета.

Внешние государственные заимствования осуществляются в пределах лимита внешнего государственного долга, установленного законом о республиканском бюджете на очередной финансовый (бюджетный) год, с предварительного согласия Президента.

Решение о привлечении внешних государственных займов и выпуске государственных ценных бумаг от имени Республики Беларусь принимается Правительством, а решение о привлечении таких займов для пополнения валютных резервов — совместно Правительством и Национальным банком.

В мировой практике считается, что превышение внешнего государственного долга более чем на 25 % от ежегодных валютных поступлений страны, превращает такое государство в ненадежного заемщика. Этот предел получил название «красной линии».

### Контрольные вопросы

1. На каких принципах основывается устройство бюджетной системы?
2. Что такое казначейская система исполнения бюджетов?
3. Как называется процесс распределения доходов и перераспределения средств между бюджетами разных уровней?
4. Назовите основные каналы поступлений в бюджет.
5. Дайте характеристику группам доходов бюджета.
6. Дайте характеристику сущности расходов бюджета.
7. Раскройте понятие «государственный кредит».
8. Какие бывают займы по форме обращения?
9. Как образуется государственный долг?
10. Что может выступать в качестве гарантий по внутреннему государственному долгу Республики Беларусь?

## Тема 4. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ (ОРГАНИЗАЦИЙ)

- 4.1. Сущность финансов предприятий и их функции.
- 4.2. Финансовые службы предприятия. Финансовый менеджмент.
- 4.3. Капитал предприятия и источники его формирования.
- 4.4. Основной капитал предприятия.
- 4.5.оборотный капитал предприятия.

### 4.1. Сущность финансов предприятий и их функции

Финансы предприятий являются основным звеном финансовой системы государства. Здесь создается основная часть ВВП, которая используется для формирования как децентрализованных, так и централизованных денежных фондов.

Финансы предприятий включают отношения, возникающие между предприятием с другими субъектами хозяйствования (оплата за продукцию и услуги); вышестоящей организацией (министерства и др.); предприятием в целом и его структурными подразделениями; государством (платежи в бюджет, финансирование из бюджета); страховой компанией, банком и т. д.

Значительная часть финансовых отношений предприятий регламентирована гражданским законодательством: порядок создания субъекта хозяйствования; порядок размещения и выкупа акций; приватизация; ликвидация; банкротство; порядок очередности списания средств с расчетного счета; варианты учетной политики; объемы и ставки налогообложения, ряд других отношений.

Материальной основой финансов предприятий служит кругооборот капитала, который в условиях товарно-денежных отношений принимает форму денежного оборота.

**Финансы предприятий** — система денежных отношений, связанных с формированием и использованием фондов финансовых ресурсов непосредственно у субъектов хозяйствования.

Финансы предприятий состоят из двух сфер:

- 1) финансы предприятий и организаций материального производства;
- 2) финансы учреждений и организаций непромышленной сферы.

В сфере материального производства формируется основная часть доходов, которые в последующем по различным каналам перераспределяются в народнохозяйственном комплексе и служат основным источником экономического роста и социального развития общества.

Финансы сферы материального производства имеют все черты, которые присущи финансам в целом, их специфика обусловлена особенностями хозяйствования и характером возникающих здесь распределительных отношений. Эти финансовые отношения связаны с формированием первичных доходов и использованием целевых фондов внутрихозяйственного назначения. Их цель состоит в непосредственном обслуживании процесса создания стоимости и обеспечении бесперебойного кругооборота производственных фондов. Объектом распределения является выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

**Финансы предприятий материального производства** — система денежных отношений, связанных с формированием и использованием денежных фондов на общегосударственные цели, финансирование собственных затрат, социальные нужды и материальное стимулирование своих работников.

Финансы в хозяйственной деятельности предприятия осуществляют:

- обслуживание индивидуального кругооборота фондов, т. е. происходит смена форм стоимости. В процессе такого кругооборота денежная форма стоимости превращается в товарную, и после завершения процесса производства и реализации готового продукта товарная форма стоимости вновь выступает в первоначальной денежной форме (выручка от реализации готового продукта);

- распределение выручки от реализации продукции (товаров, работ услуг): уплата косвенных налогов; возмещение материальных затрат, включая амортизационные отчисления, фонд оплаты труда (включая взносы во внебюджетные фонды) и формирование чистого дохода, выступающего в форме прибыли;

- перераспределение чистого дохода на платежи в бюджет (налоги из прибыли) и прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия на производственное и социальное развитие;

- использование прибыли, остающейся в распоряжении предприятия (чистая прибыль), на формирование фондов потребления, накопления, резервного фонда и на другие цели;

- контроль за соблюдением соответствия между движением материальных и денежных ресурсов, т. е. за состоянием ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования.

Финансы предприятий выполняют две функции: распределительную и контрольную.

*Распределительная* функция финансов предприятий реализуется в процессе распределения выручки, полученной предприятием; прибыли, остающейся в распоряжении предприятия; формировании и использовании целевых специальных денежных фондов.

*Контрольная* функция финансов предприятий находит свое проявление в контроле, который осуществляется на предприятии за образованием фондов предприятия, обоснованностью соблюдения положения законодательства, а также рациональным использованием денежных фондов, своевременной и полной уплаты налогов в бюджет, установленных отчислений во внебюджетные и целевые бюджетные фонды.

В зависимости от форм собственности финансы предприятий в сфере материального производства подразделяются на 2 группы:

- 1) финансы государственных предприятий;
- 2) финансы субъектов негосударственной формы собственности (частные предприятия, арендные, кооперация, совместные предприятия).

В организационно-правовом отношении выделяются: хозяйственные товарищества (простые, полные и командитные); хозяйственные общества (ОДО, ООО, ЗАО, ОАО); унитарные предприятия; производственные кооперативы и хозяйственные объединения (концерны, холдинги и финансово-промышленные группы).

Различия между ними проявляются в организационно-правовом статусе этих предприятий, механизме управления, характере имущественной ответственности, формах образования и распределения прибыли и финансовых ресурсов — это относится к источникам формирования уставного фонда и распределению прибыли.

Специфика предприятий сферы материального производства определяется также отраслевыми особенностями (сельское хозяйство, промышленность, строительство, туризм, медицина, образование и т. д.).

**Принципы организации финансов предприятий материального производства** определяются основами хозяйственной деятельности и включают: самостоятельность, самокупаемость и самофинансирова-

ние, экономическую заинтересованность в итогах финансово-хозяйственной деятельности; ответственность за ее результаты, контроль над финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

*Принцип самостоятельности* проявляется в том, что хозяйственная деятельность предприятия неразрывно связана с его финансовой деятельностью, и предприятие самостоятельно финансирует все направления своих расходов в соответствии с производственным планом в целях получения прибыли. Направления инвестирования средств разнообразны и связаны как с основными видами деятельности, так и с чисто финансовыми вложениями. Вместе с тем, при этом предприятие имеет определенные обязательства перед бюджетом и государством (независимо от организационно-правовой формы и форм собственности все предприятия участвуют в формировании социальных внебюджетных фондов и доходов бюджетов различных уровней).

*Самоокупаемость и самофинансирование* — обязательные условия успешной хозяйственной деятельности предприятия в условиях рыночных отношений. Эти принципы базируются на полной окупаемости затрат на производство и связаны с расширением производственно-технической базы предприятия. Он означает, что каждое предприятие покрывает свои текущие и капитальные затраты за счет собственных источников. При временном недостатке средств потребности в них могут обеспечиваться за счет краткосрочных ссуд банка и коммерческого кредита, если речь идет о текущих затратах, и долгосрочных банковских кредитов, используемых на капитальные вложения.

*Принцип ответственности* предприятия за результаты своей финансово-хозяйственной деятельности реализуется в случаях образования убытков, неспособности удовлетворять требования кредиторов по оплате товаров, обеспечивать финансирование производственного процесса, т. е. при наступлении банкротства предприятия. С этой целью государством подключается механизм управления банкротством. В Республике Беларусь такой механизм регулируется законом «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» и Указом Президента Республики Беларусь «О некоторых вопросах экономической несостоятельности (банкротстве)».

*Принцип контроля* за финансово-хозяйственной деятельностью предприятия вытекает из сущности финансов и проявляется обычно

через анализ финансовых показателей деятельности предприятия и меры воздействия различного содержания. Например, анализ финансового состояния с целью улучшения этого состояния, контроль за уплатой налогов в бюджет и применение санкций при нарушении сроков уплаты и величины платежей и т. д. Контроль может осуществляться органами контроля и казначейства, а также аудиторской фирмой.

**Непроизводственная сфера** — совокупность отраслей и видов деятельности не участвующих в создании материальных благ. К ней относятся жилищно-коммунальное хозяйство, бытовое обслуживание, просвещение, здравоохранение, культура и т. д.

В отраслях непроизводственной сферы труд не является производительным и чаще всего носит характер услуг. В этом основное отличие продукта труда в непроизводственной сфере. Результат труда может выступать и в форме вещи, например картина художника.

Услуги отраслей непроизводственной сферы могут быть платными и бесплатными при их использовании. Вместе с тем, само производство услуг связано с определенными затратами. Такое положение с производством услуг и их использованием обуславливает необходимость определенной специфики финансовых отношений.

**Сущность финансовых отношений в непроизводственной сфере** заключается в обеспечении покрытия затрат связанных с производством услуг: финансовые отношения основываются на движении финансовых ресурсов из бюджета к функционирующим организациям и учреждениям.

Масштабы деятельности непроизводственной сферы характеризуются рядом показателей, в том числе — объемом расходов государства на социально-культурные мероприятия.

Размер средств, направляемых в отрасли непроизводственной сферы, определяется потребностями общества в результатах их деятельности. Однако, по сути, он во многом зависит от состояния государственного бюджета и проводимой финансовой политикой.

В зависимости от характера деятельности и методов организации управления среди учреждений и организаций непроизводственной сферы с учетом особенностей финансовых отношений обычно выделяют 3 группы:

1) организации и учреждения, которые весьма близки к материальному производству. Учитывая, что деятельность таких организаций и учреждений осуществляются на принципах коммерческого расчета и самофинансирования. Финансы здесь функционируют на тех же принципах, что и на предприятиях материального производства. Услуги предоставляются за плату. Источники покрытия издержек по их производству является выручка от реализации услуг, т. е. денежные средства потребителей. Например, общественный транспорт, коммунальное обслуживание;

2) организации непромышленной сферы, находящейся на неполном коммерческом расчете. Услуги этих организаций и учреждений обычно обеспечиваются смешанным финансированием. Здесь имеет место частичное использование бюджетного финансирования наряду с затратами самой организации и учреждения. Их услуги частично платные;

3) организации и учреждения, которые полностью в своем функционировании обеспечиваются финансированием из бюджета страны.

Таким образом, производство услуг в учреждениях непромышленной сферы сопровождается формированием, распределением и использованием денежных фондов, специфическими финансовыми отношениями.

Особенностями финансовых отношений, имеющих место в непромышленной сфере, является то, что они не связаны с первичным распределением и образованием доходов и фондов. Они возникают лишь в конечном использовании этих фондов и доходов и прекращают свое функционирование при потреблении услуг. Средства этих фондов либо переходят в сферу личного потребления (заработная плата), либо образуют выручку у предприятий, продукция которых приобретается организациями и учреждениями непромышленной сферы (например, приобретение лекарств больницей, учебников школой и т.д.).

Все это придает финансам непромышленной сферы частную специфику, которая заключается:

а) источником покрытия затрат является чистый доход, созданный в материальном производстве;

б) финансовые отношения преобладают между государством и организацией, предприятием непромышленной сферы;

в) финансовые отношения здесь опосредствуют в основном два уровня: ведомственный (сфера, относящаяся к определенному ведомству) и территориальный (движение финансовых ресурсов на уровне местных бюджетов (из этих бюджетов финансируется основная часть организаций и учреждений непромышленной сферы));

г) в структуре затрат непромышленной сферы, на которые приходится использование финансовых отношений наиболее значительный удельный вес занимает заработная плата.

#### **4.2. Финансовые службы предприятия.**

##### **Финансовый менеджмент**

Финансовой службой на предприятия называется самостоятельное структурное подразделение, которое выполняет функции по управлению финансовой деятельностью предприятия. Как правило, таким подразделением являются финансовый отдел. Его структура и численность зависят от организационно-правовой формы предприятия, характера хозяйственной деятельности, объема производства, численности работающих на предприятии.

Руководитель финансового отдела обычно подчинен непосредственно руководству предприятием. В составе финансового отдела могут быть группы финансово-кредитного планирования, оперативного планирования и контроля экономического анализа, расчетов с покупателями, расчетов с поставщиками и др.

Основными направлениями финансовой работы на предприятии являются: финансовое планирование, оперативная и контрольно-аналитическая работа.

Важнейшими задачами финансовых служб предприятий являются не только выполнение обязательств перед бюджетом, банками, поставщиками, организация расчетов, контроль за использованием собственных заемных средств, но и организация финансового ме-

неджмента, который в своей основе включает все перечисленные выше задачи и еще ряд дополнительных.

**Финансовый менеджмент** — это система рационального управления процессами финансирования хозяйственной деятельности предприятия. Он является неотъемлемой частью общей системы управления финансово-хозяйственной деятельности на предприятии.

Объектом управления в финансовом менеджменте на предприятии является его денежный оборот, т. е. тот поток финансовых ресурсов, который в виде выплат и поступлений проходит через расчетный и другие счета предприятия. Суть управления этим потоком в том, чтобы предвидеть возможные состояния в ближайшей и отдаленной перспективе, уметь правильно определять объем и интенсивность поступления и расходования денежных средств на ближайшее время и на более отдаленную перспективу.

Субъектом управления — управляющей подсистемой финансового менеджмента, являются финансовые подразделения предприятия, а также финансовые менеджеры. Эта подсистема вырабатывает и реализует цели финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент выполняет воспроизводственную, производственную и контрольные функции.

*Воспроизводственная* функция финансового менеджмента связана с воспроизводством капитала, авансированного (вложенного) в деятельность для осуществления текущей деятельности и инвестированного в долгосрочные активы предприятия.

*Производственная* функция финансового менеджмента осуществляет регулирование текущей производственной и коммерческой деятельности предприятия; обеспечивает эффективное размещение капитала, формирование необходимых для деятельности фондов денежных средств и проводит поиск источников финансирования текущей деятельности.

*Контрольная* функция связана с осуществлением контроля рублем за использование финансовых ресурсов, начиная с платежей за материалы, сырье, комплектующие, услуги и заканчивая поступлениями денежных средств за реализованную продукцию (товары, работы, услуги).

Все эти функции реализуются в процессе планирования финансовой деятельности и прогнозирования финансовых ситуаций; регулирования денежного оборота; учета затрат и результатов производственной, инвестиционной и финансовой деятельности; анализа и оценки использования финансовых ресурсов, их контроле.

### 4.3. Капитал предприятия и источники его формирования

**Капитал** — совокупность стоимостей средств в денежной и натуральной формах, которые приносят или добавочный капитал, или прибавочную стоимость, или прибыль.

Классификация капитала предприятий и организаций.

1. По собственности и источникам привлечения различают собственный и заемный капитал.

**Собственный капитал предприятия** — совокупность средств, принадлежащих предприятию на правах собственности, участвующих в процессе производства и приносящих прибыль в любой форме.

Собственный капитал предприятия состоит из первоначального и накопленного капитала (рис. 9).

Первоначальный капитал предприятия представлен в форме уставный фонд. *Уставный фонд (капитал)* — совокупность имущества (основные средства, нематериальные активы, товары, денежные средства), а также имущественных прав, имеющих денежную оценку, которые вложены в предприятие его учредителями (юридическими и физическими лицами). Размер уставного фонда предприятия является гарантом для кредиторов.

Накопленный капитал предприятия состоит из амортизационного, добавочного, резервного фондов, а также фондов накопления и потребления.

*Амортизационный фонд* предназначен для воспроизводства основных фондов предприятия и формируется за счет амортизационных отчислений, которые включаются в себестоимость продукции и возвращаются с выручкой. Амортизационные отчисления — денежное выражение части стоимости основных фондов и нематериальных активов, которая в процессе использования в предпринимательской деятельности переносится на вновь созданный продукт.

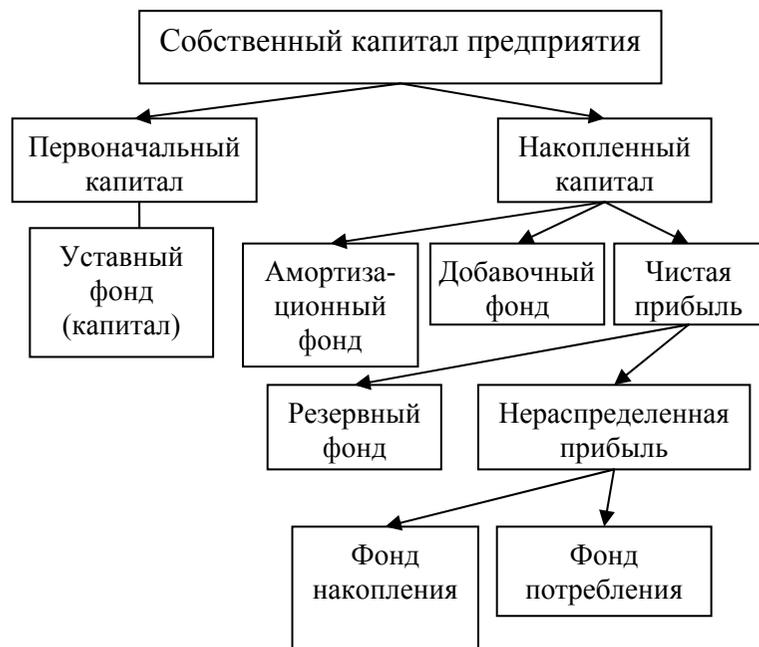


Рис. 9. Структура собственного капитала предприятия

*Добавочный капитал* отражает прирост стоимости имущества при переоценке основных средств за счет эмиссионного дохода, безвозмездно полученных ценностей и других поступлений.

*Чистая прибыль* — прибыль, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты налогов из прибыли и возмещения расходов за счет прибыли. Чистая прибыль предприятия распределяется в соответствии с учредительными документами на резервный фонд, фонд накопления и фонд потребления.

*Резервный фонд* создают и используют для покрытия убытков, а также для погашения облигаций и выкупа собственных акций акционерным обществом-эмитентом при отсутствии иных источников денежных средств и других целей. Резервный фонд создают предприятия в размере, предусмотренном их учредительными документами, но не менее 5 % от величины уставного капитала.

*Нераспределенная прибыль* — чистая прибыль за минусом суммы, направляемой на формирование резервного фонда

*Фонд накопления* представляет собой источник средств хозяйствующего субъекта, аккумулирующий прибыль и другие источники для создания нового имущества, приобретения новых основных фондов, оборотных средств и т. п. Фонд накопления показывает рост имущественного состояния хозяйствующего субъекта, увеличение собственных его средств. Вместе с тем операции по приобретению и созданию нового имущества хозяйствующего субъекта не затрагивают фонд накопления.

*Фонд потребления* является источником средств хозяйствующего субъекта, зарезервированный для осуществления мероприятий по социальному развитию (кроме капитальных вложений) и материальному поощрению коллектива.

**Заемный капитал** предприятия — денежные средства, имущество и материальные ценности других субъектов хозяйствования, временно вовлекаемые в финансово-хозяйственную деятельность предприятия.

Формы заимствования: кредит, ссуда, займ, консигнация, лизинг, аренда, франчайзинг и др.

Эффективность привлечения заемных средств оценивается при помощи эффекта финансового рычага (левериджа).

*Эффект финансового рычага (левериджа)* — дополнительное приращение к рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию кредита, несмотря на платность последнего.

Эффект финансового рычага (левериджа) рассчитывается по следующей формуле:

$$\mathcal{E}_{\text{ф.р.}} = (1 - \alpha_{\text{н.пр.}}) \cdot (R_{\text{экон}} - i_{\text{ср}}) \cdot \frac{ЗК}{СК},$$

где  $\mathcal{E}_{\text{ф.р.}}$  — эффект финансового рычага;

$\alpha_{\text{н.пр.}}$  — ставка налога на прибыль;

$R_{\text{экон}}$  — экономическая рентабельностью активов;

$i_{\text{ср}}$  — средняя расчетная ставка процентов по кредитам;

$ЗК$  — величина заемного капитала, руб.;

$СК$  — размер собственного капитала, руб.

Если новое заимствование приносит предприятию увеличение уровня эффекта финансового рычага, то такое заимствование выгодно. Риск кредитора здесь выражен величиной дифференциала ( $\frac{ЗК}{СК}$ ): чем больше дифференциал, тем меньше риск, и наоборот.

2. По функциональной принадлежности различают капитал основной (внеоборотный) и текущий (оборотный).

#### 4.4. Основной капитал предприятия

Основной капитал (имущество) предприятия является важнейшим фактором, обеспечивающим условия финансово-хозяйственной деятельности предприятия, его ответственность во взаимоотношениях с другими субъектами хозяйствования. Его стоимостная оценка дается в бухгалтерском балансе предприятия и включает: основные средства, прочие внеоборотные активы, оборотные средства и финансовые активы.

В имуществе предприятия весьма существенную роль играют, прежде всего, внеоборотные активы. Они включают основные средства предприятия, нематериальные активы, вложения средств в незавершенное капитальное строительство, долгосрочные вложения (финансовые) средств в ценные бумаги уставный капитал других предприятий, прочие внеоборотные активы. Наиболее значимой частью внеоборотных активов являются основные средства, числящиеся на балансе предприятия и находящиеся в эксплуатации, в запасе, на консервации, а также сданные в аренду другим субъектам хозяйствования.

**Основной капитал** — это денежная оценка основных фондов как материальных ценностей, имеющих длительный период функционирования. В соответствии с принятой в практике классификацией к основным фондам относятся объекты производственного и непроизводственного назначения. Первые — непосредственно связаны с производственной деятельностью предприятия, вторые — предназначены для обслуживания нужд социально-культурного назначения (жилье, учреждения здравоохранения, просвещения, культуры).

Особенностью основных производственных фондов является то, что они совершают хозяйственный кругооборот, включающий: износ, амортизацию, накопление средств до полного восстановления основных фондов, их замену путем капитальных вложений.

Первоначальным источником инвестиций в основные средства являются различные вложения партнеров в организацию производства, которые формируют уставный фонд.

Вторым источником финансирования инвестиций выступает амортизационный фонд. Амортизация начисляется на балансовую стоимость основных фондов по установленным государством нормативам, в соответствии с амортизационной политикой. Затем сумма амортизации ежемесячно включается в себестоимость производимой продукции, после реализации которой материализуется в денежной форме в составе выручки от реализации продукции.

Полученные таким образом средства постепенно накапливаются в амортизационном фонде и после истечения срока эксплуатации основных фондов используются на их воспроизводство. В ряде случаев предприятиям разрешено использовать метод ускоренной амортизации.

Амортизационные отчисления по своей форме — это суммы, определяемые по установленным нормам от балансовой стоимости основных производственных фондов и относимые на себестоимость произведенной продукции.

По своей сущности — это переносимая на затраты часть стоимости основных фондов по мере их износа, а норма амортизационных отчислений — это процентная величина части износа, определяемая с учетом сроков службы основных фондов.

На основе амортизационных отчислений у предприятия образуется амортизационный фонд как фонд денежных средств, предназначенный для восстановления изношенных основных средств и приобретения новых. Учитывая, что эти ресурсы расходуются на возмещение износа (восстановление, обновление) основных фондов через определенный период и до этого они свободны, они могут рассматриваться и как источник финансовых ресурсов для воспроизводства основных фондов. Исчисление амортизационных отчислений может производиться различными методами: линейным, нелинейным и производительным.

*Линейный способ* начисления амортизационных отчислений заключается в равномерном (по годам) начислении организацией амортизации в течение всего нормативного срока службы или срока полезного использования объекта основных средств или нематериальных активов.

Годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из амортизируемой стоимости объекта основных средств или нематериальных активов и нормативного срока службы или срока

его полезного использования путем умножения амортизируемой стоимости на принятую годовую линейную норму амортизационных отчислений:

$$AO = CO_{\text{ам}} \times \frac{N_a}{100},$$

где  $AO$  — годовая сумма амортизационных отчислений, руб.

$CO_{\text{ам}}$  — амортизируемая стоимость объекта, руб.;

$N_a$  — годовая норма амортизационных отчислений, %.

Норма амортизационных отчислений при линейном способе начисления амортизации рассчитывается по формуле:

$$N_a = \frac{100}{\text{СПИ}},$$

где СПИ — срок полезного использования объекта, лет.

Нелинейный способ заключается в неравномерном (по годам) начислении организацией амортизации в течение срока полезного использования объекта основных средств или нематериальных активов.

При нелинейном способе годовая сумма амортизационных отчислений может быть рассчитана одним из следующих методов: методом суммы чисел лет или методом уменьшаемого остатка

Нормы начисления амортизации в первом и каждом из последующих лет срока применения нелинейного способа могут быть различными.

Применение *метода суммы чисел лет* предполагает определение годовой суммы амортизационных отчислений исходя из амортизируемой стоимости объектов основных средств и нематериальных активов и отношения, в числителе которого — число лет, остающихся до конца срока полезного использования объекта, а в знаменателе — сумма чисел лет срока полезного использования объекта.

Сумма чисел лет срока полезного использования объекта определяется по следующей формуле:

$$\text{СЧЛ} = \frac{\text{СПИ} \times (\text{СПИ} + 1)}{2},$$

где СЧЛ — сумма чисел лет выбранного организацией самостоятельно в пределах установленного диапазона срока полезного использования объекта.

При *методе уменьшаемого остатка* годовая сумма начисленной амортизации рассчитывается исходя из определяемой на начало отчетного года недоамортизированной стоимости (разности амортизируемой стоимости и суммы начисленной до начала отчетного года амортизации) и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования объекта и коэффициента ускорения (от 1 до 2,5), принятого организацией.

*Производительный способ* начисления амортизации объекта основных средств или нематериальных активов заключается в начислении организацией амортизации исходя из амортизируемой стоимости объекта и отношения натуральных показателей объема продукции (работ, услуг), выпущенной (выполненных) в текущем периоде, к ресурсу объекта.

Амортизационные отчисления рассчитываются производительным способом в каждом отчетном году по следующей формуле:

$$AO_t = \frac{OC_{\text{ам}}}{Q} \times Q_t,$$

где  $AO_t$  — сумма амортизационных отчислений за период  $t$ ;

$OC_{\text{ам}}$  — амортизируемая стоимость объекта, руб.;

$Q$  — прогнозируемый в течение срока эксплуатации объекта объем продукции (работ, услуг) в натуральном выражении;

$Q_t$  — объем продукции (работ, услуг) в натуральном выражении за период  $t$ .

Месячная норма (или сумма) амортизации при линейном и нелинейном способах ее начисления составляет 1/12 ее годовой нормы (или суммы) с месяца начала начисления амортизации, за исключением объектов, эксплуатация которых носит сезонный характер.

Выбор варианта расчета амортизации, исходя из месячной нормы или суммы, закрепляется учетной политикой организации. В течение отчетного года выбранный вариант расчета амортизации пересмотру не подлежит.

Амортизационные отчисления по объектам основных средств, используемым в предпринимательской деятельности, производятся на протяжении всего срока полезного использования объектов и вне зависимости от источника их приобретения.

Планирование амортизационных отчислений осуществляется с учетом среднегодовой стоимости основных фондов и средней расчетной ставки амортизации:

$$AO_{\text{пл}} = OC_{\text{ср.г}} \times \frac{N_{\text{а.ср}}}{100},$$

Среднегодовая стоимость основных фондов:

$$OC_{\text{ср.г}} = OC_{\text{н}} + OC_{\text{вв}} \frac{T}{12} - OC_{\text{выб}} \frac{T}{12},$$

где  $OC_{\text{ср.г}}$  — среднегодовая стоимость основных средств, руб.;

$OC_{\text{н}}$  — стоимость основных средств на начало года, руб.;

$OC_{\text{вв}}$  — стоимость введенных в течение года в эксплуатацию объектов основных средств, руб.;

$OC_{\text{выб}}$  — стоимость выбывших основных средств, руб.;

$T$  — количество полных месяцев, оставшихся до конца года.

Амортизация не начисляется по основным средствам находящимся:

- на реконструкции;
- на модернизации с полной или частичной остановкой;
- на консервации на срок до 1 года;
- в запасе;
- не введенным в эксплуатацию.

Важным источником инвестирования в основные фонды является прибыль предприятия (чистая), которая остается у него после уплаты налогов и обязательных платежей в бюджет, возмещения полученных ссуд в банке, полученных под инвестирование.

При недостаточности собственных источников финансирования инвестиций в основные фонды предприятия прибегают к использованию долгосрочных кредитов банка и другим формам заимствования.

К показателям движения основных средств относятся коэффициенты роста, выбытия и обновления.

**Коэффициент роста** — отношение стоимости основной средств на конец года ( $OC_{\text{к}}$ ) к их стоимости на начало года ( $OC_{\text{н}}$ ):

$$k_{\text{р}} = \frac{OC_{\text{к}}}{OC_{\text{н}}}.$$

**Коэффициент выбытия** — отношение стоимости выбывших за отчетный год основных фондов к общей стоимости всех фондов на конец года:

$$k_{\text{р}} = \frac{OC_{\text{выб}}}{OC_{\text{н}}}.$$

**Коэффициент обновления** — отношение вновь введенных за год основных фондов к общей стоимости всех фондов на конец года:

$$k_{\text{р}} = \frac{OC_{\text{вв}}}{OC_{\text{к}}}.$$

**Капитальные вложения.** Поступление основных фондов на предприятие может осуществляться через капитальные вложения, путем передачи объектов учредителями акционерного общества в счет своих взносов в уставный капитал, а также при безвозмездном получении основных средств от государства, юридических и физических лиц.

Основную роль в формировании основных фондов предприятия обычно играют капитальные вложения. Посредством капитальных вложений производственного назначения может осуществляться как простое, так и расширенное воспроизводство основных средств.

Понятие «капитальные вложения» тождественно понятию «инвестиции», которые в мировой практике различают:

- *прямые (реальные)*, когда речь идет о вложении капитала непосредственно в средства производства;
- *финансовые* вложения в ценные бумаги (так называемые «портфельные инвестиции»), а также помещения капитала в банки;
- *интеллектуальные*, когда речь идет о покупке патентов, лицензий, ноу-хау, подготовке и переподготовке персонала, вложениях в НИОКР.

Наиболее развитой формой инвестиций являются реальные (прямые) инвестиции, связанные с воспроизводством основных фондов предприятий. Для них характерной является технологическая структура, определяющая соотношение затрат на активные элементы основного капитала (машины, оборудование) и его пассивные элементы (здания, сооружения).

Значение имеют как активные, так и пассивные элементы основного капитала, хотя эффективность инвестиций в данном случае обычно повышается при росте доли активной части.

Инвестиции в форме реальных (прямых) могут осуществляться: на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий. Каждое из этих направлений важно и определяется условиями деятельности предприятия, которые могут применять один из возможных способов осуществления капитальных вложений — либо подрядный, либо хозяйственный. Возможно и сочетание этих способов.

#### 4.5. Оборотный капитал предприятия

Хозяйственная деятельность предприятия начинается с некоторой суммы наличных денег, которые впоследствии воплощаются в материальные ресурсы (сырье, материалы и т. д.), которые являются основой произведенной в будущем продукции и представляют собой производственные фонды, но отличающиеся от основных тем, что они сразу переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции. Эта особенность в практике хозяйствования обусловила их определение как оборотные фонды (активы). Стоимостное выражение их обычно обозначают или называют оборотными средствами предприятия. Таким образом, оборотные активы обеспечивают весь жизненный цикл производства от заготовки сырья до реализации готовой продукции.

**Оборотные средства** — денежные средства предприятия, вложенные в текущие активы, которые непрерывно потребляются, участвуют лишь в одном производственном цикле, утрачивают свою натурально-вещественную форму и всю свою стоимость полностью переносят на стоимость готовой продукции

Оборотные активы предприятия принято классифицировать на оборотные производственные фонды (производственные запасы, незавершенная продукция и т. д.) и фонды обращения (остатки готовой продукции на складе, продукция, отгруженная покупателю, но не оплаченная им, денежные средства на счете предприятия и дебиторов) (рис. 10).

Оборотные активы постоянно находятся в обороте и в каждый момент одновременно воплощаются в оборотных фондах и фондах

обращения. Одинаковый по существу характер движения оборотных производственных фондов и фондов обращения, хотя и имеющий место в различных фазах движения, определяет единое понятие оборотного средства.

На начальной стадии функционирования предприятия оборотные средства обычно включаются в уставный фонд и обеспечивают начало финансово-хозяйственной деятельности.

В дальнейшем эта часть уставного капитала должна возмещаться за счет выручки от реализации продукции и тем самым создавать условия для непрерывности процесса производства и реализации продукции. Величина оборотных средств на каждом конкретном предприятии, как и их состав, зависит и от характера производства, длительности производственного цикла, стоимости сырья, условий его поставки, принятого порядка расчетов и т. д.

Структура оборотных активов отражает специфику операционного, производственного и финансового циклов (рис. 11).

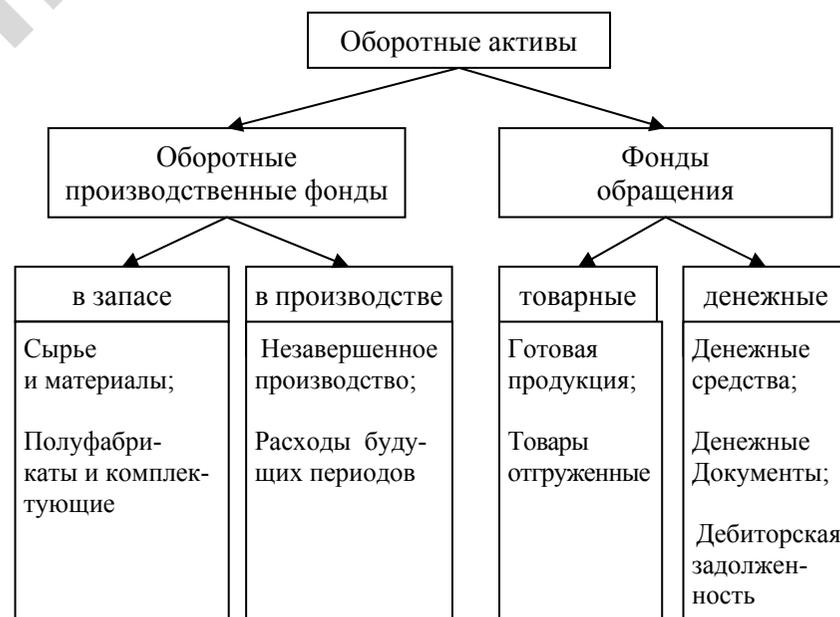


Рис. 10. Классификация оборотных активов

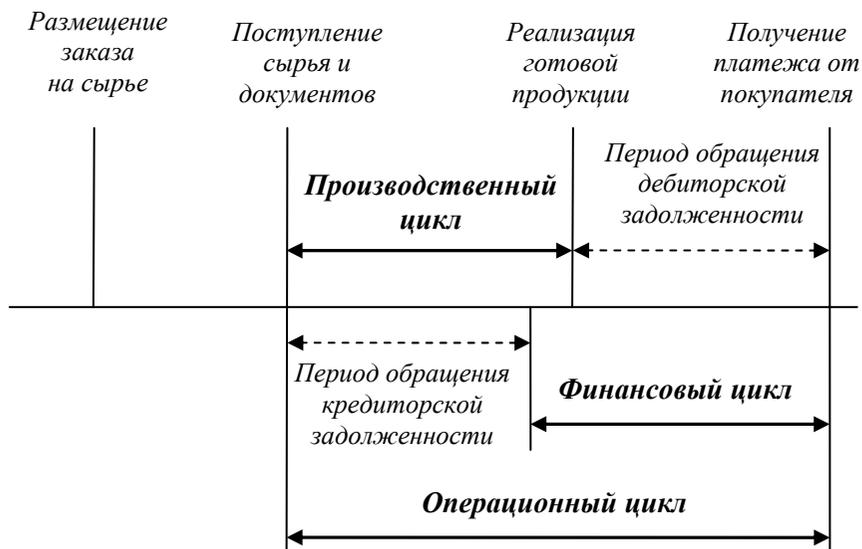


Рис.11. Этапы обращения денежных средств организации

*Производственный цикл* начинается с момента закупки сырья и материалов и заканчивается моментом отгрузки готовой продукции.

*Операционный цикл* — период с момента поступления сырья до момента получения платежа за отгруженную продукцию.

*Финансовый цикл* начинается в момент оплаты кредиторской задолженности по поставке сырья и материалов и заканчивается оплатой покупателем дебиторской задолженности. Финансовый цикл характеризует период отвлечения средств из оборота

**Источники финансирования оборотных средств предприятия.** При создании предприятия на оборотные средства обычно используется часть уставного фонда (капитала). Средства направляются или авансируются на приобретение материалов, сырья и т. д., для создания производственных запасов, обеспечивающих непрерывность производственного процесса в дальнейшем. Эта часть уставного капитала должна быть возмещена выручкой от реализации готовой продукции.

Предприятие может использовать и другие источники формирования оборотных средств. Это устойчивые пассивы, кредиторская задолженность предприятия, неиспользованные сырье и материалы,

а также кредиты банков. В формировании оборотных средств предприятия как источник может использоваться и прибыль, остающаяся у предприятия (чистая прибыль).

Устойчивые пассивы как источник оборотных средств обычно приравниваются к собственным источникам предприятия, поскольку постоянно находятся в обороте предприятия. К ним, в частности, относится минимальная переходящая задолженность по зарплате и отчислениям в Фонд социальной защиты населения; минимальная задолженность бюджету по налогам до их уплаты, кроме собственных и приравненных к ним средств.

Источником финансирования оборотного капитала может быть и кредиторская задолженность предприятия, что означает использование предприятием денежных средств, ему не принадлежащих, но находящихся в его обороте. Кредиторская задолженность обычно подразделяется на *нормальную*, возникающую в связи с особенностями расчетов, и *ненормальную* — образующуюся в результате нарушения покупателями сроков оплаты расчетных документов.

Среди заемных средств в финансировании оборотного капитала существенную роль играют кредиты банка, выдаваемые под отгруженную продукцию, но не оплаченную, либо находящуюся на складе предприятия. При этом выдача кредита банком под оборотные средства, как правило, увязывается с финансовым состоянием предприятия, его платежеспособностью. В отдельном случае банк может выдать кредит на оборотные средства под залог имущества предприятия.

**Нормирование оборотных средств.** Оборотные средства обеспечивают непрерывность производства и реализации продукции. Потребность в них зависит от ряда факторов: характера деятельности, производства, условий материально-технического снабжения, форм расчетов и др.

Одной из важных задач при управлении оборотными средствами является определение потребности (нормирование) оборотных средств. При этом считается, что за счет собственных источников должна быть покрыта минимальная, и в то же время достаточная потребность оборотных средств. Дополнительная потребность покрывается за счет заемных ресурсов.

**Норматив оборотных средств** — минимально необходимая сумма денежных средств, вложенных в оборотный капитал для обеспечения нормальной работы предприятия.

Расчет потребности оборотных средств осуществляется в процессе финансового планирования и заключается в определении их плановой величины. На практике для этого применяются такие методы, как аналитический, коэффициентный и прямого счета.

При использовании *аналитического метода* все нормативные оборотные средства объединяются в 2 группы: зависящие и непосредственно независящие от роста объема производства.

В состав первой группы входят: сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо, незавершенное производство и готовая продукция. По этой группе норматив оборотных средств определяется на плановый период на основе норматива текущего года, с учетом намечаемого роста выпуска продукции и ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Ко второй группе относятся запасные части для ремонта и др. Общий норматив по элементам этой группы рассчитывается на основе данных отчетного (базисного) года с увеличением корреляционной зависимости от объема выпуска товарной продукции в планируемом году.

*Коэффициентный метод* определения потребности в оборотных средствах основывается на использовании корректировки запасов, товароматериальных ценностей, путем коэффициентов. Эти коэффициенты рассчитываются исходя из предполагаемых изменений условий снабжения и объемов производства продукции. Этот метод применяется сравнительно редко, чаще всего при определении потребности в оборотных средствах используется метод прямого счета.

Совокупный норматив в оборотных средствах определяется на конец планируемого года. Сопоставление же этого норматива с наличием на начало года указывает на прирост, либо уменьшение этой потребности.

С определением необходимости прироста оборотных средств в финансовом плане указываются источники его обеспечения.

Например, прогнозируют, что объем перевозок возрастет на 5 %, а норма запаса снизится на 2 %. В этом случае норматив оборотных средств должен увеличиться в 1,029 раза ( $1,05 \times 0,98$ ) или на 2,9 %.

При *методе прямого счета* предварительно определяют норматив по каждому элементу, а затем путем их суммирования определяется совокупная потребность в оборотных средствах.

Расчет норматива по каждому элементу имеет свои особенности. В частности, по сырью и материалам, расчет норматива осуществ-

ляется как произведение однодневного расхода на норму запасов дня. При этом норма запасов включает время нахождения материалов в пути или транспортный запас, время на предоплату, приемку и разгрузку.

*Норматив оборотных средств по сырью, запасам и материалам* — потребность в денежных средствах для создания материальных запасов:

$$H_c = \frac{P \times t_n}{T},$$

где  $H_c$  — норматив оборотных средств по сырью, запасам и материалам, руб.;

$P$  — расход материала за расчетный период, руб.;

$t_n$  — норма запаса в днях;

$T$  — продолжительность планового (расчетного) периода, дней.

**Норма запаса** — период доставки сырья, запасов и материалов на склад предприятия, включает текущий, транспортный, подготовительный и гарантийный (страховой) запасы.

*Текущий запас* определяется продолжительностью средневзвешенного интервала между смежными поставками.

*Транспортный запас* — время пребывания оплаченных материалов в пути и продолжительность документооборота по оплате счетов поставщика.

*Подготовительный запас* — время на разгрузку, сортировку, складскую обработку, на комплектацию и отпуск материалов в производство; определяют в соответствии с техническими нормами по каждой операции.

*Гарантийный запас* составляет 50 % от текущего запаса.

Норма запаса по сырью, запасам и материалам может быть рассчитана по формуле:

$$t_n = t_{\text{тек}} + t_{\text{тр}} + t_{\text{под}} + t_{\text{гар}},$$

где  $t_n$  — норма запаса по сырью, запасам и материалам, дней;

$t_{\text{тек}}$  — текущий запас, дней;

$t_{\text{тр}}$  — транспортный запас, дней.

$t_{\text{под}}$  — подготовительный запас, дней;

$t_{\text{гар}}$  — гарантийный (страховой) запас, дней.

Норматив оборотных средств по незавершенному производству рассчитывается по формуле:

$$H_{\text{нзп}} = V_{\text{дн}} \times t_{\text{пр}} \times k_r,$$

где  $H_{\text{нзп}}$  — норматив по незавершенному производству, руб.;

$V_{\text{дн}}$  — однодневный выпуск продукции по себестоимости, руб.;

$T_{\text{пр}}$  — длительность производственного цикла, дней;

$k_r$  — коэффициент готовности (нарастания затрат).

Норматив оборотных средств по готовой продукции определяется по формуле:

$$H_{\text{гп}} = V_{\text{дн}} \times t_{\text{гп}},$$

где  $H_{\text{гп}}$  — норматив по готовой продукции, руб.;

$t_{\text{гп}}$  — норма запаса готовой продукции, дней.

Норма запаса по готовой продукции:

$$t_{\text{гп}} = t_{\text{н.п}} + t_{\text{док}},$$

где  $t_{\text{н.п}}$  — время накопления партии товара для отправки, дней;

$t_{\text{док}}$  — время обработки документов, дней.

Норматив на вспомогательные материалы определяется как произведение однодневного расхода этих материалов на норму оборотных средств. При этом норма рассчитывается также как по сырью и основным материалам.

### Контрольные вопросы

1. Раскройте сущность понятия «финансы предприятий».
2. Какие функции выполняют финансы предприятий?
3. Назовите основные принципы организации финансов предприятий.
4. Какие функции выполняет финансовая служба предприятия?
5. Что такое финансовый менеджмент?

6. В каких формах может быть капитал предприятия?
7. Назовите источники формирования капитала предприятия.
8. Как оценить эффективность привлечения заемных средств?
9. Назовите источники финансирования основного капитала предприятия.
10. Назовите методы определения потребности в оборотном капитале предприятия.

## Тема 5. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

- 5.1. Денежные расходы предприятий
- 5.2. Денежные поступления предприятия
- 5.3. Прибыль предприятия

### 5.1. Денежные расходы предприятий

Предприятие в процессе своей хозяйственной деятельности вынуждено осуществлять довольно широкий перечень денежных затрат. **Затраты** — стоимостная оценка ресурсов, потребленных в процессе производства и реализации товаров, продукции, выполнения работ, оказания услуг.

Затраты, приводящие к получению в будущем экономических выгод, считаются активами организации и признаются расходами в период получения от них экономической выгоды. Затраты, не приводящие к получению экономических выгод, признаются расходами организации в период осуществления данных затрат.

**Расходы организации** — уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению собственных источников организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества). Сопоставлением величины расходов с суммой полученного дохода рассчитывается финансовый результат отчетного периода — прибыль или убыток.

Исходя из экономического содержания и целевого назначения, затраты можно объединить в несколько укрупненных самостоятельных групп:

- затраты на производство и реализацию продукции (товаров, работ, услуг);
- операционные расходы;
- внереализационные расходы;
- затраты на воспроизводство производственных фондов;
- расходы на социально-культурные мероприятия.

**Затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг)** — это наиболее значительны по своей величине и имеют непосредственное отношение к хозяйственной деятельности предприятия. Они включают затраты, связанные с использованием в процессе производства продукции (работ, услуг) основных фондов, сырья, материалов, комплектующих изделий, топлива, энергии, затрат труда и пр. От формирования этой группы затрат зависит величина прибыли предприятия. Они возмещаются после завершения кругооборота средств за счет выручки от реализации продукции (работ, услуг).

Эти затраты разнообразны по своему влиянию на себестоимость продукции (работ, услуг), и поэтому в свою очередь они классифицируются по ряду признаков, основными из которых являются: способ отнесения на себестоимость, связь с объемом производства, степень однородности расходов.

Все затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг) составляют ее полную себестоимость.

Затраты, образующие себестоимость продукции (работ, услуг), в соответствии с их экономическим содержанием группируются по следующим элементам: материальные затраты; расходы по оплате труда; отчисления на социальные нужды; амортизация основных фондов; прочие затраты.

В элементе «Материальные затраты» отражается стоимость приобретаемых материалов, сырья, покупные комплектующие изделия, покупаемое топливо, энергия и т. д.

В элемент «Расходы по оплате труда» включают затраты на оплату труда основного производственного персонала и другие выплаты (кроме премий, вознаграждений по итогам года, оплат дополнительных отпусков, оплаты проезда к месту работы и др.).

В элемент «Отчисления на социальные нужды» включаются затраты, связанные с отчислениями по установленным процентам во внебюджетные социальные фонды.

Элемент «Амортизация основных фондов» отражает сумму амортизационных отчислений на полное восстановление основных производственных фондов, исходя из их балансовой стоимости по установленным нормам.

К элементу «Прочие затраты» в составе себестоимости продукции (работ, услуг) относятся налоги и сборы, отчисления в бюджет

и внебюджетные фонды по законодательству, платежи по обязательному страхованию, плата по процентам за краткосрочные ссуды банков (кроме просроченных) и др.

При планировании затрат на объем реализуемой продукции учитывают остатки готовой продукции на складе:

$$P = O_1 + T - O_2,$$

где  $P$  — сумма затрат на объем реализуемой продукции, руб.

$O_1$  и  $O_2$  — остатки готовой продукции на начало и конец планового периода по производственной себестоимости, руб.

Остатки готовой продукции по производственной себестоимости на начало года планового периода могут быть рассчитаны по формуле:

$$O_1 = \text{ГП} + \text{П}_{\text{отгр}},$$

где ГП — стоимость готовой продукции по производственной себестоимости на складе и в отгрузках, руб.;

$\text{П}_{\text{отгр}}$  — стоимость отгруженной продукции, срок оплаты которой еще не наступил и (или) не оплаченной в срок и (или) принятой на хранение, руб.

Остатки готовой продукции по производственной себестоимости на конец планового периода:

$$O_2 = V_{\text{дIV}} \times t_{\text{ГП}},$$

где  $V_{\text{дIV}}$  — однодневный выпуск продукции в IV квартале отчетного года по производственной себестоимости, руб.

$t_{\text{ГП}}$  — норма запаса готовой продукции, дней.

**Операционные расходы** представляют собой затраты организации, соответствующие операционным доходам, полученным организацией в отчетном периоде и включают затраты, не приводящие к появлению в будущем экономических выгод, и признаваемые расходами в период их осуществления.

Операционные расходы включают расходы, связанные с продажей, выбытием активов; арендные, лизинговые платежи; расходы от участия в деятельности других предприятий; расходы по ценным бумагам; расходы на содержание законсервированных объектов и прочие признаваемые операционными расходы.

**Внереализационные расходы** — убытки и потери по операциям, не связанным с основной деятельностью организации, и тем операциям, которые не приводят к появлению в будущем экономических выгод организации. Указанные убытки и потери признаются внереализационными расходами в период их осуществления в соответствии с учетной политикой организации.

Внереализационные расходы включают штрафы, пени, неустойки, уплаченные за нарушение обязательств; суммы убытков прошлых лет, выявленные в отчетном году; списание безнадежной дебиторской задолженности; суммы недостач и порчи ценностей; судебные издержки; отрицательные курсовые разницы; потери от простоев; потери в связи с чрезвычайными ситуациями; расходы на благотворительную деятельность; налог на добавленную стоимость по внереализационным доходам и другие расходы, признаваемые внереализационными.

**Затраты на воспроизводство производственных фондов** — вложения в основную (капитальные вложения) и оборотный капитал организации. Они обеспечивают предприятию непрерывность производства и создают условия для реализации продукции (работ, услуг).

**Социально-культурные расходы** — затраты на мероприятия социально-культурного характера. Они обычно включают расходы на повышение квалификации работников, подготовку кадров, улучшение социально-культурных и жилищно-бытовых условий работников предприятия. Сюда же относятся затраты на содержание и реконструкцию основных фондов непромышленного назначения, содержание клубов, детских дошкольных учреждений, пионерских лагерей, функционирование при предприятии медицинских учреждений.

## 5.2. Денежные поступления предприятия

Целью деятельности хозяйствующего субъекта является получение экономической выгоды.

Экономическая выгода — способность имущества обеспечивать поступление денежных средств или иных активов в организацию.

**Доход** — экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить.

Денежные доходы предприятия включают в себя доходы от видов деятельности организации (далее — доходы от видов деятельности); операционные доходы; внереализационные доходы.

Доходы от видов деятельности, как правило, представлены выручкой от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

**Выручка от реализации** — денежные средства либо иное имущество в денежном выражении, полученные или подлежащие получению в результате реализации товаров, готовой продукции, работ, услуг по ценам, тарифам, в соответствии с договором.

Себестоимость произведенной продукции (работ, услуг) находит свое выражение в цене реализуемого предприятием товара. Реализация товара дает предприятию выручку.

Своевременное поступление выручки — весьма важный для предприятия момент. Во-первых, она является основным регулярным источником поступающих средств. Во-вторых, ею заканчивается процесс кругооборота средств предприятия и тем самым создаются условия для нового кругооборота (для восстановления затраченных средств и создания условий для возобновления — продолжения процесса производства).

Вместе с тем от поступления выручки зависит устойчивость финансового положения предприятия, состояние его оборотных средств, размер прибыли, своевременность расчетов с бюджетом, внебюджетными фондами, банком, поставщиками сырья, материалов, и т. п., расчетов с рабочими и служащими предприятия. Несвоевременное ее поступление приводит к задержке расчетов, штрафам и санкциям, что влечет за собой не только потерю части прибыли предприятия-поставщика, но и перебои в работе, остановку производства на смежных предприятиях.

Выручка, поступающая на расчетный счет предприятий, используется на оплату счетов поставщиков сырья, материалов, комплектующих изделий, топлива, энергии и др. Из выручки производятся отчисления налогов в бюджет, отчисления во внебюджетные фонды, выплата заработной платы в установленные сроки, финансирование расходов по финансовому плану, возмещается износ основных производственных фондов, и др.

Вместе с тем, выручка от реализации продукции, несмотря на внешние признаки (денежная форма, поступления за отгруженную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги, источник раз-

личных платежей), не является доходом в полном смысле этого слова. И прежде всего потому, что из нее необходимо обязательно возместить произведенные затраты, выплату заработной платы. После этого оставшаяся часть выручки принимает форму чистого дохода предприятия, т. е. прибыли.

На размер выручки от реализации продукции (работ, услуг) оказывает влияние:

- в сфере производства — качество продукции, ее ассортимент, ритмичность выпуска и др.;
- в сфере обращения — ритмичность отгрузки, своевременное оформление транспортных и расчетных документов, сроки документооборота, соблюдение условий договора, уровень цен.

В зависимости от условий планирования выручку от реализации продукции можно рассчитывать на предстоящий год, на квартал и оперативную.

Общая сумма выручки от реализации продукции на предстоящий период включает выручку от реализации товарной продукции и полуфабрикатов собственного производства, а также выручку от выполнения работ и оказания услуг промышленного и непромышленного характера.

Выручка от реализации продукции рассчитывается на основе объема реализуемой продукции, исходя из действующих цен без НДС, акцизов, торговых и сбытовых скидок (по экспортируемой продукции — без экспортных тарифов). НДС, акцизы, хотя и включаются в цену товара, не принадлежат предприятию и как косвенные налоги поступают в бюджет. Это относится к остальным исключаемым элементам.

В состав выручки от реализации продукции не включаются также денежные поступления, связанные с выбытием основных средств, материальных оборотных и нематериальных активов, ценных бумаг, продажи валюты. Все это рассматривается уже как доход или убыток и учитывается непосредственно при определении общей (балансовой) прибыли.

Ныне предприятия самостоятельно выбирают метод учета выручки от реализации продукции (работ, услуг), исходя из условий хозяйствования и заключенных договоров: либо по мере оплаты продукции поступлениями на расчетный счет, либо по отгрузке товаров и предъявлению расчетных документов покупателю (заказчику).

Планирование выручки может осуществляться по методу прямого счета или расчетным методом.

Метод прямого счета применяется при гарантированном спросе на продукцию, когда имеются заключенные договора, постоянные ассортимент и цены на продукцию.

Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) определяется по формуле:

$$B_p = \sum(Q_i \times C_i),$$

где  $B_p$  — сумма выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг), руб.;

$Q_i$  — объем производства  $i$ -ого вида продукции в натуральном выражении;

$C_i$  — отпускная цена единицы  $i$ -ого вида продукции, руб.

Расчетный метод планирования выручки от реализации применяется в условиях неопределенности спроса на продукцию и перспектив ее реализации. Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) определяется по формуле:

$$B_p = O'_1 + T' + O'_2,$$

где  $O'_1$  и  $O'_2$  — остатки готовой продукции на начало и конец планового периода в отпускных ценах, руб.;

$T'$  — планируемый выпуск товарной продукции в отпускных ценах, руб.

Остатки готовой продукции в отпускных ценах на начало планового периода:

$$O'_1 = O_1 \times k_{\Pi},$$

где  $O_1$  — остатки готовой продукции на начало планового периода по производственной себестоимости, руб.;

$k_{\Pi}$  — коэффициент пересчета определяется как отношение объема производства в IV квартале отчетного года в отпускных ценах к объему производства в IV квартале отчетного года по производственной себестоимости.

Остатки готовой продукции в отпускных ценах на конец г планового периода:

$$O'_2 = B'_{\text{дIV}} \times t_{\text{ГП}},$$

где  $B'_{\text{дIV}}$  — однодневный выпуск продукции в 4 квартале в отпускных ценах, руб.;

$t_{\text{ГП}}$  — норма запаса готовой продукции, дней.

**Операционные доходы** — доходы от отдельных операций, не относящихся к видам деятельности организации.

К операционным доходам относятся поступления от реализации активов; доходы по ценным бумагам; доходы от участия в деятельности других организаций; проценты банка за пользование денежными средствами и прочие доходы, признаваемые операционными.

**Внереализационными доходами** являются доходы от операций, непосредственно не связанных с производственной деятельностью организации.

В состав внереализационных доходов включают штрафы, пени, неустойки полученные; прибыль прошлых лет, выявленную в отчетном году; стоимость безвозмездно полученных активов; излишки имущества, выявленные при инвентаризации; положительные курсовые разницы; сумма дооценки активов; поступления в возмещение причиненных убытков и прочие внереализационные доходы.

### 5.3. Прибыль предприятия

Прибыль как экономическая категория представляет собой важнейшую часть чистого дохода, создаваемого в сфере материального производства.

По существу, на уровне предприятий чистый доход приобретает в основном форму прибыли, где она выступает как часть денежной выручки. Наиболее значительная часть этой денежной выручки формируется от реализации продукции, как разница между выручкой от реализации продукции и себестоимостью этой продукции.

Прибыль предприятия выполняет ряд функций:

1) она характеризует экономический эффект в виде рентабельности, полученный в результате финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

2) она несет основную стимулирующую функцию, способствующую осуществлению финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

3) прибыль является одним из важнейших источников доходов предприятия и бюджета страны.

Прибыль является важным показателем финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Основными факторами, влияющими на прибыль предприятия, являются:

- 1) рост объема производства и реализации продукции;
- 2) внедрение научно-технических разработок;
- 3) снижение себестоимости продукции и улучшение ее качества.

Основным фактором, определяющим величину прибыли предприятия, является рост объема производства и реализации продукции. При хорошей рыночной конъюнктуре и высоком спросе на продукцию, выпущенную предприятием, обеспечивается постоянное увеличение выручки и ее поступление на расчетный счет предприятия.

Вместе с тем, существенное влияние на величину прибыли может оказывать внедрение на предприятии более совершенных механизмов и технологий, способствующих увеличению производства и снижению себестоимости продукции.

Снижение себестоимости продукции при этом обеспечивается уменьшением доли амортизации в цене конкретного изделия, поскольку на том же объеме основных средств осуществляется выпуск большего числа изделий. Снижение себестоимости продукции может обеспечиваться также более экономичным использованием сырья, материалов и энергетических ресурсов.

Важную роль в увеличении прибыли предприятия играют цены, складывающиеся на рынке реализации продукции. Однако здесь предприятие сталкивается с конкурентоспособностью своих партнеров, и многое определяется качеством реализуемой продукции.

Улучшение качества продукции ведет как к увеличению объема продукции (повышен спрос на продукцию данного предприятия), так и к возможностям для предприятия снизить в определенных размерах цену на реализуемую продукцию по сравнению с положением своих партнеров.

Прибыль для предприятия рассматривается в качестве важного показателя финансово-хозяйственной деятельности, при этом весь-

ма важным является не только абсолютная величина получаемой прибыли, но и то, каким путем, какой величиной ресурсов эта прибыль получена.

Последнее положение в практике финансово-хозяйственной деятельности предприятия обычно связывается с показателями рентабельности.

Рентабельность — относительный показатель, определяется как отношение абсолютной величины прибыли к используемым для ее получения ресурсам. При этом в практике хозяйствования различают несколько видов рентабельности:

1) *рентабельность продукции* — отношение прибыли от реализации продукции к затратам ее производство и реализацию. Этот показатель дает представление об эффективности текущих затрат предприятия и доходности реализуемой продукции;

2) *рентабельность производственных фондов* определяется как отношение балансовой (совокупной) прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и материальных оборотных средств. Он отражает эффективность использования производственных фондов в получении прибыли, может рассчитываться также и по чистой прибыли;

3) *показатель рентабельности вложений капитала предприятия*. Этот показатель может определяться как по балансовой (совокупной) прибыли, так и по чистой прибыли, как отношение этих величин к стоимости имущества предприятия. Он характеризует уровень продажи (реализации) на рубль вложений в имущество предприятия.

В практике хозяйствования обычно свое конкретное выражение прибыль находит в так называемой балансовой (совокупной, общей) прибыли от финансово-хозяйственной деятельности.

Общая прибыль включает ряд укрупненных видов:

1) прибыль от реализации продукции (работ, услуг) — определяется как разница между выручкой от реализации продукции (без НДС и акцизов) и затратами на производство и реализацию;

2) прибыль (убыток) от реализации основных фондов или имущества предприятия — разница между ценой реализации и первоначальной или остаточной стоимостью этих фондов и имущества, с учетом их ежегодной переоценки с использованием коэффициента пересчета и коэффициента инфляции, определяемых с учетом их индексации;

3) прибыль от внереализационных операций — доходы от внереализационных операций (поступления от операций не связанных с производством — безвозмездно полученные денежные средства, основные и оборотные средства, нематериальные активы, ценные бумаги) минус расходы от этих операций (только присужденные или признанные должником штрафы, пени, неустойки и др. виды санкций за нарушение хозяйственных договоров, расходы по возмещению убытков причиненных).

Объектом распределения на предприятии всегда является общая прибыль. Распределение прибыли следует рассматривать в трех направлениях: государство, собственники и предприятие (рис. 12).

Из общей прибыли предприятие уплачивает налоги в бюджет (налог на недвижимость, налог на прибыль и местные налоги из прибыли). Остающаяся у предприятия прибыль после расчета с бюджетом образует чистую прибыль предприятия.

Чистая прибыль является показателем, отражающим эффективность работы предприятия, и показывает насколько высоко давление на предприятие налогообложения принятого в стране. Чистая прибыль распределяется предприятием по ряду направлений, важнейшим из них является ее использование на развитие производства. Такое использование чистой прибыли стимулируется налогообложением предприятия: на величину прибыли, направляемой на развитие производства, уменьшается объем облагаемой налогом на прибыль прибыли.

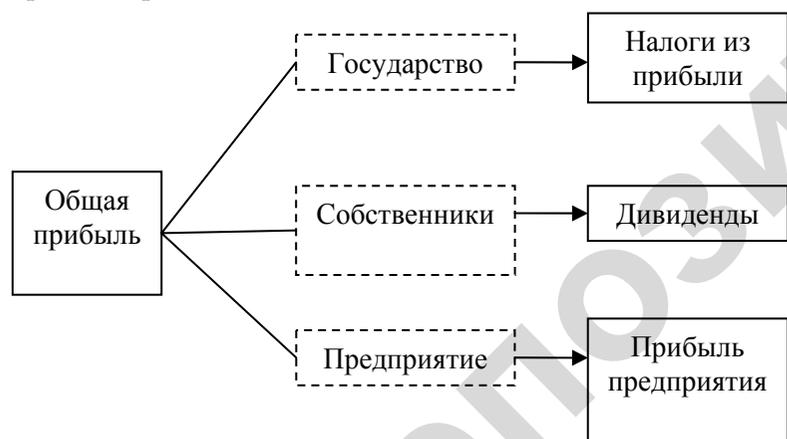


Рис. 12. Схема распределения общей прибыли предприятия

Кроме того, чистую прибыль предприятие может использовать на развитие своей социальной инфраструктуры, ее содержание, на финансирование природоохранных мероприятий, благотворительные цели, поощрение своих работников, увеличение фондов предприятия.

### Контрольные вопросы

1. Назовите группы денежных расходов предприятия
2. Назовите элементы затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг).
3. Что включается в состав операционных расходов?
4. Что включается в состав внереализационных расходов?
5. Назовите виды доходов предприятия в зависимости от видов деятельности.
6. Дайте определение понятию «выручка от реализации продукции».
7. Какие методы применяются при планировании выручки от реализации продукции?
8. Раскройте экономическую сущность прибыли предприятия.
9. Назовите виды рентабельности.
10. Как распределяется прибыль предприятия?

## Тема 6. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

- 6.1. Понятие финансового состояния предприятия.
- 6.2. Анализ структуры и использования капитала.
- 6.3. Платежеспособность и ликвидность.
- 6.4. Анализ самофинансирования.
- 6.5. Анализ финансовой устойчивости.

### 6.1. Понятие финансового состояния предприятия

Эффективность деятельности субъекта предпринимательства характеризует его финансовое состояние.

**Финансовое состояние предприятия** — это характеристика финансовой конкурентоспособности хозяйствующего субъекта (т. е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Источниками информации для анализа финансового состояния являются бухгалтерский баланс и приложения к нему, статистическая и оперативная отчетность. Для анализа и планирования используются нормативы, действующие в хозяйствующем субъекте. Каждый хозяйствующий субъект разрабатывает свои плановые показатели, нормы, нормативы, тарифы и лимиты, системы их оценки и регулирования финансовой деятельности. Эта информация составляет его коммерческую тайну, а иногда и ноу-хау.

Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта включает анализ доходности и рентабельности; анализ структуры и использования капитала; анализ платежеспособности и кредитоспособности; анализ самокупаемости; анализ финансовой устойчивости.

В ходе анализа доходности и рентабельности изучаются: динамика изменения объема чистой прибыли, уровень рентабельности и факторы, их определяющие.

Основными факторами, влияющими на чистую прибыль, являются объем выручки от реализации продукции, уровень себестоимости, уровень рентабельности, доходы от внереализационных операций, расходы по внереализационным операциям, величина налога на прибыль и других налогов, выплачиваемых из прибыли.

Зависимость прибыли от реализации выражается с помощью графика безубыточности. Влияние роста объема выручки на рост прибыли проявляется через снижение себестоимости. Все затраты по отношению к объему выручки можно разделить на две группы: условно-постоянные и переменные. Условно-постоянными называются затраты, сумма которых не меняется при изменении выручки от реализации продукции. К этой группе относятся: арендная плата, амортизация основных фондов, износ нематериальных активов и др. Эти затраты анализируются по абсолютной сумме. Переменные затраты — это затраты, сумма которых изменяется пропорционально изменению объема выручки от реализации продукции. Данная группа охватывает расходы на сырье, транспортные, расходы на оплату труда и др. Эти затраты анализируются путем сопоставления уровней затрат в процентах к объему выручки.

### 6.2. Анализ структуры и использования капитала

Вложение капитала должно быть эффективным. Под эффективностью использования капитала понимается величина прибыли, приходящаяся на один рубль вложенного капитала. «Эффективность капитала» — комплексное понятие, включающее в себя использование оборотных средств, основных фондов, нематериальных активов. Поэтому анализ эффективности капитала проводится по отдельным частям (актив и пассив), затем делается сводный анализ.

При анализе активов по данным бухгалтерского баланса сравнивается движение основных и оборотных средств.

Анализ использования основных фондов, нематериальных активов проводится с помощью показателей фондоотдачи и фондоёмкости.

**Фондоотдача** основных фондов (нематериальных активов) определяется отношением суммы выручки за анализируемый период к среднегодовой стоимости основных фондов (нематериальных активов):

$$\Phi_{\text{отд}} = \frac{V_p}{OC_{\text{ср.г}}},$$

где  $\Phi_{\text{отд}}$  — фондоотдача;

$V_p$  — выручка от реализации продукции в расчетном периоде, руб.;

$OC_{cp}$  — средняя стоимость основных фондов в расчетном периоде, руб.

**Фондоёмкость** продукции определяется отношением средней стоимости основных фондов (нематериальных активов) к сумме выручки за анализируемый период:

$$\Phi_{емк} = \frac{OC_{cp.g}}{B_p} = \frac{1}{\Phi_{отд}},$$

где  $\Phi_{емк}$  — фондоёмкость.

Повышение фондоотдачи, т. е. снижение фондоёмкости, свидетельствует о повышении эффективности использования основных фондов и ведет к экономии капитальных вложений. Сумма этой экономии (дополнительного вложения) выводится умножением величины снижения (увеличения) фондоёмкости продукции на сумму выручки за анализируемый период.

Относительным показателем эффективности использования капитала организации являются показатели нормы прибыли и рентабельности.

Эффективность деятельности предприятия характеризуют норма прибыли и показатели рентабельности.

**Норма прибыли** на вложенный капитал определяется отношением суммы прибыли к общей сумме активов (пассивов) по балансу:

$$H_p = \frac{\Pi_{общ}}{I_{cp.g}} \cdot 100 \%,$$

где  $H_p$  — норма прибыли, %;

$\Pi_{общ}$  — общая (валовая) прибыль предприятия, руб.;

$I_{cp.g}$  — среднегодовая стоимость имущества (активов (пассивов)), руб.

Основными показателями рентабельности являются рентабельность продукции; рентабельность реализации (продаж) и др.

**Рентабельность продукции** — отношение прибыли от реализации продукции к затратам на ее производство и реализацию:

$$R_{пр} = \frac{\Pi_p}{Z_p} \cdot 100 \%,$$

где  $R_{пр}$  — рентабельность продукции, %;

$\Pi_p$  — прибыль от реализации продукции, руб.;

$Z_p$  — затраты на производство и реализацию продукции, руб.

**Рентабельность реализации (продаж)** — отношение прибыли от реализации продукции к выручке от ее реализации:

$$R_{пр} = \frac{\Pi_p}{B_p} \cdot 100 \%,$$

где  $R_{пр}$  — рентабельность реализации, %;

$B_p$  — выручка от реализации продукции, руб.

Рентабельность текущих (оборотных) активов:

$$R_{OA} = \frac{\text{ЧП}}{OA_{cp}} \cdot 100 \%,$$

где  $R_{пр}$  — рентабельность текущих активов, %;

ЧП — чистая прибыль, руб.;

$OA_{cp}$  — среднегодовая сумма оборотных активов, руб.

Рентабельность собственного капитала:

$$R_{СК} = \frac{\text{ЧП}}{СК_{cp}} \cdot 100 \%,$$

где  $R_{пр}$  — рентабельность собственного капитала, %;

$СК_{cp}$  — среднегодовая величина собственного капитала, руб.

Рентабельность активов:

$$R_A = \frac{\text{ЧП}}{I_{cp}} \cdot 100 \%,$$

где  $R_{пр}$  — рентабельность активов, %.

Анализ наличия и структуры оборотных средств производится путем сравнения величины этих средств на начало и конец анализируемого периода. Оборотные средства, на которые в хозяйствующем субъекте установлены нормативы, сравниваются с этими нормативами, и делается вывод о недостатке или излишке нормируемых средств.

Анализ использования оборотных средств проводится с помощью следующих показателей: продолжительность оборота оборотных средств; коэффициент оборачиваемости; коэффициент загрузки средств в обороте.

*Продолжительность оборота оборотных средств в днях* определяется делением среднего остатка оборотных средств на однодневную сумму выручки от реализации продукции:

$$П_{об} = \frac{ОА_{ср}}{В_{д}},$$

где  $П_{об}$  — период оборота оборотных средств, дней;

$Об_{ср}$  — средний остаток оборотных средств, руб.;

$В_{д}$  — однодневная сумма выручки от реализации продукции, руб.

*Коэффициент оборачиваемости оборотных активов* — это отношение суммы выручки за анализируемый период (год, квартал) к среднему остатку оборотных средств:

$$k_{об} = \frac{В_{д}}{ОА_{ср.г}} = \frac{1}{П_{об}},$$

где  $k_{об}$  — коэффициент оборачиваемости.

*Ускорение (замедление) оборачиваемости средств* высвобождает (дополнительно вовлекает) из оборота денежные средства. Сумма этих высвобожденных средств определяется умножением величины изменения оборачиваемости в днях на однодневную сумму выручки:

$$\Delta П_{об} = (П_{об1} - П_{об0}) \times В_{д},$$

где  $\Delta П_{об}$  — ускорение (замедление) оборачиваемости средств, руб.;

индекс «0» — предыдущий (базисный) год;

индекс «1» — отчетный (анализируемый) год.

*Коэффициент загрузки средств в обороте* характеризует сумму оборотных средств, авансируемых на один рубль выручки от реали-

зации продукции. Иными словами, он представляет собой оборотную фондоемкость, т. е. затраты оборотных средств (в копейках) для получения 1 руб. реализованной продукции (работ, услуг).

Коэффициент загрузки средств в обороте ( $k_3$ ) — отношение среднего остатка оборотных средств к сумме выручки от реализации продукции:

$$k_3 = \frac{ОА_{ср.г}}{В_p}.$$

Чем меньше коэффициент загрузки средств, тем эффективнее используются оборотные средства.

*Период оборачиваемости запасов* — отношение средних остатков запасов в расчетном периоде к сумме однодневных затрат на производство и реализацию продукции:

$$П_{об.з} = \frac{З_{ср}}{С_{р.д}},$$

где  $П_{об.з}$  — период оборота запасов и затрат, дней;

$З_{ср}$  — средний остаток оборотных средств, руб.;

$С_{р.д}$  — сумма однодневных затрат на производство и реализацию продукции, руб.

*Коэффициент оборачиваемости запасов:*

$$k_{об.з} = \frac{1}{П_{об.з}}.$$

*Период оборачиваемости дебиторской задолженности:*

$$П_{об.дз} = \frac{ДЗ_{ср}}{В_{д}},$$

где  $П_{об.дз}$  — период оборота дебиторской задолженности, дней;

$ДЗ_{ср}$  — средний остаток дебиторской задолженности, руб.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами — соотношение суммы источников собственных средств за минусом долгосрочных активов и оборотных активов:

$$k_{об} = \frac{СК - ВА}{ОА},$$

где СК — величина собственного капитала, руб.;

ВА — стоимость внеоборотных активов, руб.;

ОА — стоимость оборотных активов, руб.

**Анализ пассивов** — анализ движения источников средств организации. Источники финансовых ресурсов делятся на собственные и заемные. Рост доли собственных средств положительно характеризует работу хозяйствующего субъекта. Доля их в общей сумме источников, равная 60 % и более, свидетельствует о финансовой независимости субъекта

Анализ использования капитала проводится применительно к общей величине и к составным частям капитала. Эффективность использования капитала в целом определяется уровнем рентабельности капитала, который представляет собой процентное отношение балансовой прибыли к величине капитала.

Особое внимание уделяют состоянию кредиторской и дебиторской задолженности. Эти задолженности могут быть нормальными и неоправданными. К неоправданной кредиторской задолженности относится задолженность поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам. Неоправданная дебиторская задолженность охватывает задолженность по претензиям, возмещению материального ущерба (недостачи, хищения, порча ценностей) и др. Неоправданная задолженность представляет собой форму незаконного отвлечения оборотных средств и нарушения финансовой дисциплины. Важно установить сроки возникновения задолженности, чтобы вовремя осуществлять контроль за ее ликвидацией.

### 6.3. Платежеспособность и ликвидность

Анализ платежеспособности осуществляется путем соизмерения наличия и поступления средств с платежами первой необходимости. Наиболее четко платежеспособность и ликвидность выявляется при анализе ее за короткий срок (неделю, полмесяца).

**Ликвидность** — это способность быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств, т. е. средств, которые могут быть использованы для погашения долгов (наличные деньги, депозиты, ценные бумаги, реали-

зуемые элементы оборотных средств и др.). По существу, ликвидность хозяйствующего субъекта означает ликвидность его баланса, а также безусловную платежеспособность хозяйствующего субъекта.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированным по срокам их погашения и расположенным в порядке возрастания сроков (табл. 1).

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A_1 > P_1; A_2 > P_2; A_3 > P_3; A_4 < P_4.$$

Если нарушается хотя бы одно неравенство, то ликвидность баланса считается недостаточной.

Таблица 1

Группировка активов и пассивов		
Усл. обознач.	Наименование средств	Содержание
<b>АКТИВЫ</b>		
A <sub>1</sub>	Абсолютно ликвидные активы	Денежные средства в кассе, на счетах в банке; финансовые вложения
A <sub>2</sub>	Быстро-реализуемые активы	Дебиторская задолженность; товары отгруженные; стоимость выполненных работ, оказанных услуг
A <sub>3</sub>	Медленно-реализуемые активы	Запасы; готовая продукция; налоги по приобретенным ценностям; прочие оборотные активы
A <sub>4</sub>	Трудно-реализуемые активы	Внеоборотные активы
<b>ПАССИВЫ</b>		
P <sub>1</sub>	Срочные обязательства	Кредиторская задолженность
P <sub>2</sub>	Краткосрочные пассивы	Краткосрочные кредиты и займы; прочие краткосрочные пассивы
P <sub>3</sub>	Долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и займы
P <sub>4</sub>	Постоянные пассивы	Источники собственных средств, за вычетом расходов будущих периодов

Коэффициент общей (текущей) ликвидности ( $k_{т.л.}$ ) — отношение фактической стоимости оборотных средств к текущим пассивам:

$$k_{т.л.} = \frac{ОА}{ТП} = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2},$$

где ТП — текущие пассивы (сумма кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов), руб.

Коэффициент быстрой (срочной, оперативной или промежуточной) ликвидности ( $k_{б.л.}$ ) — отношение стоимости оборотных активов за вычетом запасов к текущим пассивам:

$$k_{б.л.} = \frac{ОА - З}{ТП} = \frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2},$$

где З — стоимость запасов и затрат, руб.

Коэффициент абсолютной ликвидности ( $k_{аб.л.}$ ) — отношение суммы денежных средств и финансовых вложений к текущим пассивам:

$$k_{аб.л.} = \frac{ДС + ФВ}{ТП} = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2},$$

где ДС — сумма денежных средств на счетах в банках и в кассе, руб.;

ФВ — финансовые вложения, руб.

Рекомендуемые значения коэффициентов ликвидности приведены в таблице 2.

Таблица 2

Рекомендуемые значения коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	Значение
Коэффициент общей (текущей) ликвидности	1,0-2,0
Коэффициент срочной ликвидности	0,7-1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25

## 6.4. Анализ самофинансирования

Самофинансирование означает финансирование за счет собственных источников: амортизационных отчислений и прибыли. Термин «самофинансирование» выделяется из общепринятого положения финансирования производственно-торгового процесса, что обусловлено, прежде всего, повышением роли амортизационных отчислений и прибыли в обеспечении хозяйствующих субъектов денежным капиталом за счет внутренних источников накопления. Однако хозяйствующий субъект не всегда может полностью обеспечить себя собственными финансовыми ресурсами, поэтому широко использует заемные и привлеченные денежные средства как элемент, дополняющий самофинансирование. Принцип самофинансирования реализуется не только на стремлении накопления собственных денежных источников, но и на рациональной организации производственно-торгового процесса, постоянном обновлении основных фондов, гибком реагировании на потребности рынка. Именно сочетание этих методов в хозяйственном механизме позволяет создать благоприятные условия для самофинансирования, т. е. выделять больше собственных денежных средств на финансирование своих текущих и капитальных потребностей.

Уровень самофинансирования деятельности организации оценивается с помощью коэффициента самофинансирования и коэффициент устойчивости процесса самофинансирования.

Коэффициент самофинансирования ( $k_{с.ф.}$ ):

$$k_{с.ф.} = \frac{\Pi_n + А}{ЗК},$$

где  $\Pi$  — прибыль, направляемая в фонд накопления, руб.;

А — сумма амортизационный отчислений, руб.;

ЗК — сумма заемного капитала организации, руб.

Данный коэффициент показывает соотношение источников финансовых ресурсов, т. е. во сколько раз собственные источники финансовых ресурсов превышают заемные и привлеченные средства.

Поскольку величина  $\Pi + А$  представляет собой собственные средства, направленные на финансирование расширенного воспроизводства, то данный коэффициент показывает, во сколько раз эти собственные средства превышают чужие средства, привлекаемые для этих целей.

Коэффициент самофинансирования характеризует определенный запас финансовой прочности хозяйствующего субъекта. Чем больше величина этого коэффициента, тем выше уровень самофинансирования.

Одновременно коэффициент самофинансирования является индикатором вовлечения в хозяйственный процесс чужих (заемных, привлеченных) средств. Это позволяет хозяйствующему субъекту реагировать на негативные изменения в соотношении собственных и чужих источников финансовых ресурсов. При снижении коэффициента самофинансирования хозяйствующий субъект осуществляет необходимую переориентацию своей производственной, торговой, технической, финансовой, организационно-управленческой и кадровой политики.

*Коэффициент устойчивости процесса самофинансирования* ( $k_{y.c.ф}$ ):

$$k_{y.c.ф} = \frac{\Pi_n + A}{СК},$$

где СК — сумма собственного капитала организации, руб.

Коэффициент устойчивости процесса самофинансирования показывает долю собственных средств, направляемых на финансирование расширенного воспроизводства. Чем выше величина данного коэффициента, тем устойчивее процесс самофинансирования в хозяйствующем субъекте, тем эффективнее используется этот метод рыночной экономики.

Важным показателем оценки финансовой устойчивости является темп прироста реальных активов. Реальные активы — это реально существующее собственное имущество и финансовые вложения по их действительной стоимости. К реальным активам не относятся нематериальные активы, износ основных фондов, материалы, использование прибыли, заемные средства.

Темп прироста реальных активов характеризует интенсивность наращивания имущества и определяется по формуле:

$$\Delta A = \left( \frac{BA_0 + Z_0 + D_0}{BA_1 + Z_1 + D_1} - 1 \right) \times 100,$$

где  $\Delta A$  — темп прироста реальных активов, %;

BA — реальные активы, руб.;

Z — запасы и затраты, руб.;

D — активы без учета использованных заемных средств, руб.;

индекс «0» — предыдущий (базисный) год;

индекс «1» — отчетный (анализируемый) год.

## 6.5. Анализ финансовой устойчивости

**Финансовая устойчивость** организации — способность функционировать, развиваться, сохранять равновесие активов и пассивов, гарантируя тем самым постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность.

Финансовую устойчивость организации характеризует ряд показателей: коэффициент финансовой устойчивости; коэффициент автономии; коэффициент банкротства; коэффициент финансового рычага и др.

1. *Коэффициент финансовой устойчивости* ( $k_{ф.у}$ ) — соотношение собственных и заемных средств:

$$k_{ф.у} = \frac{СК}{ЗК},$$

где СК — величина собственного капитала организации, руб.;

ЗК — величина заемного капитала организации, руб.

Чем выше величина данного коэффициента, тем устойчивее финансовое положение хозяйствующего субъекта. Рекомендуемое значение коэффициента — 0,25–1,0.

2. *Коэффициент автономии (независимости)* ( $k_a$ ) — доля собственных средств в структуре имущества предприятия:

$$k_a = \frac{СК}{ВБ},$$

где ВБ — валюта баланса, руб.

Характеризует финансовую независимость организации. Рекомендуемое значение коэффициента автономии — 0,5–0,6.

3. *Коэффициент банкротства* ( $k_б$ ) — доля собственных средств в структуре имущества предприятия:

$$k_6 = \frac{ЗК}{ВБ}.$$

Характеризует обеспеченность финансовых обязательств организации активами. Рекомендуемое значение коэффициента банкротства — менее 0,5. Критическое значение — 0,85.

4. Коэффициент финансового рычага ( $k_{ф.р}$ ) — отношение заемных средств предприятия к собственным:

$$k_{ф.р} = \frac{ЗК}{СК}.$$

Рекомендуемое значение коэффициента финансового рычага — меньше или равно 1. Критическое значение — более 5.

### Контрольные вопросы

1. Раскройте понятие «финансовое состояние предприятия».
2. Какие показатели характеризуют эффективность использования основного капитала?
3. Какие показатели характеризуют структуру и эффективность использования оборотного капитала?
4. Как рассчитывается период оборота дебиторской задолженности?
5. Что такое ликвидность?
6. Какие показатели характеризуют платежеспособность предприятия?
7. Как рассчитывается ускорение (замедление) оборачиваемости средств?
8. Какие показатели характеризуют уровень самофинансирования предприятия?
9. Какие показатели характеризуют финансовую устойчивость предприятия?

## МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ

---

**Задание 1.1.** Необходимо рассчитать сумму амортизационных отчислений за год и за месяц для крана, стоимостью 210 млн руб., со сроком полезного использования 10 лет. Начисление амортизации производится линейным способом. Кран введен в эксплуатацию в марте текущего года.

**Задание 1.2.** На балансе предприятия имеется металлорежущий станок амортизируемой стоимостью 150 млн руб. Амортизация по нему начисляется методом суммы чисел лет. Срок полезного использования станка 8 лет. Необходимо определить сумму амортизации за год и за месяц в третий год использования станка.

**Задание 1.3.** На балансе предприятия находится компьютер, амортизация по которому начисляется методом уменьшаемого остатка. Коэффициент ускорения — 2. Рассчитайте суммы амортизационных отчислений за год и месяц во второй год использования компьютера. Стоимость компьютера — 7,5 млн руб.

**Задание 1.4.** Автотранспортное предприятие имеет на балансе автомобиль стоимостью 86 900 тыс. руб. Полезный ресурс автомобиля составляет 900 тыс. км. Метод начисления амортизации — производительный. Пробег отчетного года — 4 700 км. Определите сумму амортизационных отчислений.

**Задание 1.5.** Предприятие имеет на балансе токарный станок. Его амортизируемая стоимость — 39 860 тыс. руб. Амортизация начисляется производительным способом. Срок полезного использования станка — 560 000 изделий. Объем работ, выполненных за отчетный год — 1 870 изделий. Определите сумму амортизационных отчислений

**Задание 1.6.** Необходимо определить среднегодовую стоимость основных фондов для начисления амортизации, среднюю норму амортизации по машиностроительному предприятию на основе следующих данных. Стоимость основных амортизационных фондов на начало отчетного года составляла 20 720 млн руб. В июле были списаны средства труда со сроком службы менее одного года на сумму 150 млн руб. Во II квартале предприятие приобрело специальный инструмент на сумму 125 млн руб. Стоимость изготовленного для собственных нужд оборудования, сданного на склад в апреле, составила 800 млн руб. В октябре было введено в эксплуатацию новое производственное оборудование на сумму 460 млн руб. Сумма амортизационных отчислений, начисленная в отчетном году, — 810 млн руб.

**Задание 1.7.** Определите показатели использования основных фондов и сумму образовавшейся экономии (дополнительной потребности) капитальных вложений. Выручка от реализации за базисный период составила — 55 200 млн руб., за отчетный период — 62 500 млн руб. Среднегодовая стоимость основных фондов за базисный период — 38 200 млн руб., за отчетный период — 34 500 млн руб.

**Задание 1.8.** Необходимо определить среднегодовую стоимость основных фондов для начисления амортизации и среднюю норму амортизации по предприятию. Стоимость основных амортизационных фондов на начало отчетного года составляла 41 650 млн руб. В июле были списаны средства труда со сроком службы менее одного года на сумму 15 млн руб. В мае была приобретена спецодежда на сумму 123 млн руб. Стоимость оборудования, переданного на реконструкцию в IV квартале, составила 780 млн руб. В августе было введено в эксплуатацию новое производственное оборудование на сумму 670 млн руб. Сумма амортизационных отчислений, начисленная в отчетном году, — 720 млн руб.

**Задание 1.9.** Требуется рассчитать общую норму запаса в днях и норматив оборотных средств по сырью. Среднее время транспортировки сырья от поставщика составляет 20 дней. Среднее время документооборота платежных документов — 10 дней. Время на разгрузку, сортировку, складскую обработку — 2 дня. Средний ин-

тервал между поставками — 35 дней. Расход сырья по плану на IV квартал составляет 32 200 млн руб.

**Задание 1.10.** Программа выпуска изделий в год составляет 2 000 000 шт. Плановая себестоимость 1 изделия — 30 000 руб. Длительность производственного цикла — 10 дней. Коэффициент готовности — 0,4. Рассчитайте норматив оборотных средств по незавершенному производству.

**Задание 1.11.** Программа выпуска продукции в год составляет 900 тыс. шт. Себестоимость единицы продукции — 150 тыс. руб. Отгрузка готовой продукции производится железнодорожным составом в 50 вагонов. В один вагон входит 600 изделий. Время оформления отгрузки — 2 дня. Необходимо определить норматив оборотных средств по готовой продукции.

**Задание 1.12.** Требуется рассчитать общую норму запаса в днях и расход материалов по плану. Среднее время транспортировки сырья от поставщика составляет 30 дней. Среднее время документооборота платежных документов — 10 дней. Время на разгрузку, сортировку, складскую обработку — 2 дня. Средний интервал между поставками — 45 дней. Норматив расхода материалов на год 325 500 млн руб.

**Задание 1.13.** Программа выпуска изделий в год 2 500 000 шт. Плановая себестоимость одного изделия — 20 000 руб. Длительность производственного цикла — 10 дней. Норматив незавершенного производства — 66 000 000 руб. Необходимо определить коэффициент готовности.

**Задание 1.14.** Потребность предприятия в запасах составляет 2 100 млн руб., в запасах топлива — 860 млн руб., в незавершенном производстве — 484 млн руб., будущие запасы готовой продукции оцениваются в 820 млн руб., дебиторская задолженность — 330 млн руб., в т.ч. 120 млн руб. — сомнительная дебиторская задолженность; кредиторская задолженность — 550 млн руб. Стоимость оборудования составляет 280 млрд руб. Запланировано ускорение оборачиваемости оборотных средств, что приводит к высвобождению последних на сумму 280 млн руб. Требуется определить потребность предприятия в оборотных средствах на предстоящий период.

**Задание 1.15.** Определите норматив собственных оборотных средств по топливу. Топливо поступает 2 раза в месяц равными партиями. Время на разгрузку и складирование — 1 день. Транспортный запас — 2 дня. Расход топлива в IV квартале планируемого года — 35 000 млн руб.

**Задание 1.16.** Определите норматив собственных оборотных средств предприятия по следующим данным. Норматив собственных оборотных средств на начало планируемого года составляет 1 300 млн руб. В течение планируемого года намечен рост производства продукции на 8 %; на 3 % предусмотрено ускорение оборачиваемости оборотных средств за счет модернизации производства. При этом норматив собственных оборотных средств на 70 % зависит от темпов роста производственной программы, а в остальной части (30 %) предусмотрен рост норматива собственных оборотных средств на 20 %.

**Задание 1.17.** Определите прибыль от реализации, балансовую прибыль, рентабельность продукции и рентабельность реализации по следующим данным: объем реализации продукции на планируемый период в свободных отпускных ценах составляет 249 500 млн руб. Материальные затраты — 13 740 тыс. руб., оплата труда — 9 500 тыс. руб., амортизационные отчисления — 4 000 тыс. руб. Плата за краткосрочные банковские кредиты, выданные на приобретение основных средств, — 140 млн руб., под ТМЦ — 130 млн руб., другие затраты, включаемые в себестоимость, — 280 млн руб. Штрафы, пени, неустойки: полученные — 7 000 тыс. руб., уплаченные — 4 000 тыс. руб., в том числе в бюджет — 3 200 тыс. руб. Доходы по банковским депозитам — 10 200 тыс. руб. Финансовая помощь от другой фирмы — 5 000 тыс. руб.

**Задание 1.18.** Определите полную себестоимость товарной продукции, затраты на рубль товарной продукции и рассчитайте прибыль по следующим данным:

	<i>млн руб.</i>
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты, подвергающиеся дополнительной обработке	50 000
Покупная энергия всех видов в пределах установленных норм расходуемая на производственные нужды	1 500
на хозяйственные нужды	200
Основная заработная плата и премии за производственные результаты	2 300
Вознаграждения по итогам года	1 100
Надбавки к пенсиям ветеранам предприятия	400
Оплата путевок работникам на лечение и отдых	10
Амортизация основных производственных фондов	460
Выплаты по финансовому лизингу	600
Налог на землю	85
Возврат ссуды, взятой на восполнение недостатка оборотных средств	1 550
Уплата процентов по данной ссуде	220
Оплата услуг банков	5
Командировочные расходы	15
Коммерческие расходы	320
Товарная продукция в отпускных ценах	250 000

Налоги и отчисления, начисляемые на заработную плату (определить в соответствии с действующим законодательством).

**Задание 1.19.** За отчетный месяц на предприятии выручка от реализации составила 9 342 028 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции — 5 839 346 тыс. руб., сумма дивидендов, поступивших на предприятие, — 602 233 тыс. руб. На расчетный счет предприятия поступили пени и штрафы от покупателей за просрочку платежей за поставленную ранее продукцию — 67 800 тыс. руб. (в т.ч. НДС). Получены проценты за остатки денежных средств на расчетном счете — 45 200 тыс. руб. Оплачен штраф поставщику за несвоевременную оплату за поступившие товары — 3 650 тыс. руб.

Сумма налога на недвижимость — 10 209 тыс. руб. Сумма дивидендов, полученных предприятием по ценным бумагам, — 602 200 тыс. руб. Необходимо определить сумму чистой прибыли.

**Задание 1.20.** В течение года на предприятии получена прибыль: от реализации продукции — 1 320 900 тыс. руб.; от сдачи в аренду основных средств — 76 200 тыс. руб.; от реализации акций на рынке вторичных ценных бумаг — 320 900 тыс. руб.; от реализации нематериальных активов — 14 100 тыс. руб.; получены штрафы от поставщика за несвоевременную поставку материалов — 9 450 тыс. руб.

В течение года на предприятии получены убытки: от реализации основных средств — 16 760 тыс. руб.; от реализации материалов — 21 320 тыс. руб.; от реализации валюты — 9 830 тыс. руб. Налог на недвижимость — 12 500 тыс. руб.

Необходимо определить финансовый результат по каждому виду деятельности и конечный финансовый результат, рассчитать налог на прибыль и чистую прибыль.

**Задание 1.21.** Требуется определить норму прибыли и рентабельность активов, если в планируемом году выпуск продукции по полной себестоимости установлен в сумме 800 млн руб.; рентабельность продукции — 12 %; среднегодовая стоимость основных производственных фондов и оборотных средств составляла 2 500 млн руб. Прибыль в переходящих товарных остатках на начало года составила 120 млн руб., на конец года — 140 млн руб. В планируемом году предусматривается получение дивидендов по акциям — 80 млн руб., а также процентов по депозиту в коммерческом банке — 58 млн руб.

**Задание 1.22.** Предприниматель имел свободные средства в размере 800 млн руб. и вложил их полностью в производство. В конце года выручка от реализации за произведенную продукцию (без косвенных налогов) составила 1,2 млрд руб. Если бы деньги были размещены на депозите, то было бы получено 50 % годовых. Определите прибыль предпринимателя по двум вариантам размещения денежных средств, сравните результаты.

**Задание 1.23.** Рассчитайте прибыль от реализации продукции на планируемый год методом прямого счета на основе следующих данных:

остатки готовой продукции на начало года — 15 тыс. шт.;  
план производства продукции на год — 850 тыс. шт.;  
остатки нереализованной продукции на конец года — 20 тыс. шт.;  
отпускная цена за единицу продукции (с косвенными налогами) — 180 000 руб.;  
полная себестоимость единицы продукции — 110 000 руб.

**Задание 1.24.** Определите чистую прибыль предприятия по следующим данным:

прибыль от реализации продукции — 10 730 млн руб.;  
проценты, начисленные банком по остаткам денег на расчетном счете, — 12 млн руб.;  
дивиденды, перечисленные предприятию акционерным обществом (за вычетом налога на доходы), — 80 млн руб.;  
штрафы, полученные от поставщиков за нарушение условий договоров, — 10 млн руб.;  
уплаченные предприятием штрафы за нарушения условий договоров — 9 млн руб.;  
штрафные санкции, перечисленные в бюджет за нарушения налогового законодательства, — 20 млн руб.

**Задание 1.25.** Определите уровень эффективности финансового рычага, если на предприятии предполагается довести выручку от реализации продукции до 1 700 млн руб. Затраты составят 1 500 млн руб. Собственные средства – 650 млн руб. Долгосрочный кредит – 150 млн руб. Предполагается взять краткосрочный кредит банка на сумму 70 млн руб. Средняя расчетная ставка по кредитам — 40 % годовых. Налог на прибыль – 24 %. Целесообразно ли предприятию брать краткосрочный кредит на таких условиях?

**Задание 1.26.** Рассчитайте эффект финансового рычага, рентабельность собственных средств и экономическую рентабельность, если:

	<i>млн руб.</i>
Стоимость имущества организации	2 400
Собственные средства	1 000
Заемные средства,	1 400
в том числе кредиты	1 000
кредиторская задолженность	400
Прибыль от реализации продукции	450
Средняя расчетная ставка по кредитам	15 %

Планируется увеличить плечо финансового рычага до 2, при этом средняя расчетная ставка по кредитам будет увеличена до 17%. Выгоден ли предприятию такой рост плеча?

**Задача 1.27.** Актив предприятия за отчетный период составил 1 400 млн руб. Для производства продукции оно использовало 800 млн руб. собственных средств и 600 млн руб. заемных. В результате производственной деятельности прибыль предприятия до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль составила 400 млн руб. Финансовые издержки по заемным средствам составили 55 млн руб. В отчетном периоде налог на прибыль составил 24%. Требуется рассчитать прибыль, подлежащую налогообложению; чистую прибыль; чистую рентабельность собственных средств; экономическую рентабельность; уровень эффекта финансового рычага.

## ГЛАВА 2. НАЛОГИ

### Тема 7. ОСНОВЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

- 7.1. Сущность налогов и принципы налогообложения.
- 7.2. Функции налогов, способы взимания и методы их уплаты.
- 7.3. Элементы налога и налоговая терминология.
- 7.4. Налоговая служба Республики Беларусь.
- 7.5. Классификация налогов.

#### 7.1. Сущность налогов и принципы налогообложения

Налоги в цивилизованном обществе выступают как одно из важнейших объективных явлений экономической жизни. Их возникновение и развитие неотделимо от общественных отношений человечества, так как они обеспечивают материальные условия для существования государства, выполнения им функций управления экономикой и обществом.

Истории известны самые разнообразные и неожиданные примеры обложения налогами и сборами. К примеру, в республиканский период Древних Афин и Рима прямые денежные сборы взимались с побежденных или попавших в зависимость; полноправные граждане были освобождены от уплаты налогов, они могли добровольно жертвовать государству часть своей добычи (имущества). Для пополнения казны использовались и получили широкое распространение в дальнейшем разнообразные косвенные сборы.

В России в период царствования Петра I, активно внедрявшего «европейские» порядки, также появились новые нетрадиционные налоги. Например, налог на бороды, плательщиками которого были все мужчины, не желавшие следовать западной бледнолицей и безбородой моде. Этот налог имел не столько фискальное, сколько регулирующее значение, с ярко выраженной целевой направленностью.

Интересным примером в истории налогообложения являются сборы за возведение необычных видов сооружений и построек. Например, вы-

ступающие эркеры и балконы были объектами обложения до XX в. Этот налог на воздушную колонну объясняется тем, что основание воздушной колонны, на которой покоится балкон, находится на земле, принадлежащей городу, в силу чего его надлежит обложить налогом.

В эпоху средневековья существовал налог на убийство, который в качестве штрафной санкции должен уплачивать землевладелец, если в границах его земельных угодий совершилось хотя бы одно нераскрытое убийство.

Несколько десятилетий назад в интересах наших отечественных производителей сельскохозяйственной продукции был введен налог на маргарин, с помощью которого стремились стабилизировать сбыт сливочного масла. Аналогично вводился налог на жидкое топливо для оживления рынка угля, находившегося в упадке, налог на строительные участки, специально не застраивавшиеся их владельцами. В свою очередь, последний должен был активизировать продажу таких участков под застройку.

Во все времена налоговые инструменты активно применялись для обеспечения эффективного использования природных ресурсов, регулирования экономических и других процессов жизни общества.

Но, несмотря на многовековую модификацию видов и форм взимания налогов, они сохранились. Существующие в настоящее время налоговые системы берут свое начало в древних цивилизациях. Большой вклад в историю налогообложения внесли Римская и Византийская империи, положив начало многообразию форм и способов взимания налогов. Именно многообразие налогов и сборов с учетом их эволюционного развития позволяло обеспечивать финансовую устойчивость государства. С течением времени сущность налогов выражается в отношениях между государственной властью, хозяйствующими субъектами и отдельными гражданами по поводу перераспределения национального дохода на общественные нужды.

**Налоги** — это обязательные платежи юридических и физических лиц в бюджет, устанавливаемые и принудительно взимаемые государством в ходе перераспределения части общественного продукта.

Платежи осуществляют основные участники производства общественного продукта:

- 1) работники, своим трудом создающие материальные и нематериальные блага и получающие определенный доход;
- 2) хозяйствующие субъекты;
- 3) владельцы капитала.

**Налоговые отношения** — это финансовые отношения между государством и хозяйствующими субъектами и населением по формированию централизованного денежного фонда. Объектом налоговых отношений является прямое безвозмездное движение стоимости в денежной форме.

Налоги как один из важнейших экономических инструментов государственного регулирования интересов всех субъектов общества могут быть либо предпосылкой, либо преградой на пути благополучия страны. Поэтому главную задачу налоговой политики государства можно сформулировать так: создание эффективного механизма налогового регулирования.

Практика налогообложения разработала основные принципы построения налоговой системы:

1) принцип равномерного распределения налоговой нагрузки на все субъекты хозяйствования, поскольку в противном случае предоставление каких-либо преимуществ отдельным предприятиям, по сравнению с аналогичными, приведет к нарушению конкурсного равновесия;

2) принцип определенности — налоговое законодательство должно быть стабильным, любые его корректировки ни в коем случае не должны приниматься задним числом, а о предстоящих изменениях необходимо широко информировать плательщиков;

3) налоговое законодательство должно быть простым, понятным и удобным для налогоплательщиков, исключая множество дифференцированных ставок и сложные расчеты;

4) принцип дешевизны характеризует эффективность налоговой системы для государства и определяется административными затратами на ее обслуживание, т. е. предполагает сокращение издержек взимания налогов, расходы на сборы налогов должны быть минимальными.

## 7.2. Функции налогов, способы взимания и методы их уплаты

Сущность любой экономической категории раскрывается посредством ее функций. **Функция налога** — это проявление его сущности в действии, способ выражения его свойств. Функция показывает, каким образом реализуется общественное назначение данной экономической категории как инструмента стоимостного распределения и перераспределения доходов.

Налоги в структуре общественных отношений выполняют ряд важных и сложных задач. Их можно свести к следующим основным функциям: фискальная, регулирующая, стимулирующая и контрольная.

*Фискальная* функция выступает в качестве первоначальной, поскольку она является причиной возникновения и существования налогов. Фискальная функция обеспечивает формирование доходов государства, создает материальную основу государственной политики. Фискальная функция вытекает из сущности налога, который представляет собой обязательный и безвозвратный платеж. Если налог не выполняет фискальную функцию, то и другие его функции не реализуются.

*Регулирующая* функция налогов состоит в их способности воздействовать на развитие экономики, обеспечивая ей устойчивый рост, устраняя возникающие диспропорции между объемом производства и платежным спросом, связана с последующим распределением государством полученных от налогоплательщиков средств. Регулирующая функция реализуется через механизм налогового регулирования, который включает совокупность мер косвенного воздействия государства на развитие производства путем изменения нормы изъятия доходов у предприятий в бюджет, повышения или понижения общего уровня налогообложения, предоставления налоговых льгот, поощряющих деловую активность в отдельных сферах предпринимательства или регионах страны. Таким образом, регулирующая функция налогов взаимосвязана с их стимулирующим назначением;

*Стимулирующая* функция ориентирует налоговый механизм на стимулирование плательщика к отдельным действиям. Ради достижения необходимого ему эффекта государство готово предоставлять льготы, отсрочку платежей. Задача стимулирующей функции налогов состоит в том, чтобы наряду с применением оптимального уровня изъятий создавать стимулы для развития приоритетных отраслей и производств, обеспечивающих экономический прогресс общества.

*Контрольная* функция налогов — способ оценки эффективности налогового механизма, инструмент выявления необходимости внесения корректив в бюджетно-налоговую политику.

Механизм налогообложения предусматривает методы (способы) взимания и уплаты налогов и сборов.

**Способы взимания налогов** делятся на кадастровый, декларационный и административный.

*Кадастровый* способ предполагает использование кадастра (реестра), содержащего перечень типичных сведений об оценке и средней доходности объекта обложения (земли, домов), которые используются при исчислении соответствующего налога.

Так, для поземельного налога в зарубежных странах действует земельный кадастр, при составлении которого типичные участки земли группируются в зависимости от качества, месторасположения, использования. Для каждой группы устанавливается средняя доходность на единицу площади за ряд лет, остальные земельные участки приравниваются в той или иной категории, для которой установлена ставка налога с единицы площади. Земельные кадастры устанавливаются государственными органами.

На таких же принципах построен и используется для исчисления налога на землю земельный кадастр в Беларуси. В нем представлен систематизированный свод, перечень сведений, данных о земле как средстве производства, о земельный угодьях, а также приводится описание земельных угодий, участков, указывается их площадь и место расположения, конфигурация, качество, стоимость. Однако такой подход к составлению земельного кадастра имеет определенные недостатки. Во-первых, его составление требует длительного времени, во-вторых, данные кадастровых оценок быстро устаревают вследствие изменения цен и инфляции. В прошлом кадастры широко использовались для переписи лиц при обложении подушным налогом.

*Декларационный* способ уплаты налогов предусматривает подачу налогоплательщиком в налоговые органы официального заявления, декларации о величине объекта обложения. В нее включают данные о доходах и расходах плательщика, источниках доходов, налоговых льготах и порядке исчисления налога.

Этот способ учитывает недостатки предыдущего, но создает условия для уклонения от уплаты налога, поскольку контроль финансовых органов за субъектом ослабевает.

*Административный* способ предполагает исчисление и изъятие налога у источника объекта обложения. Он обычно осуществляется бухгалтерией предприятия или другим органом, который уплачивает налог.

В данном случае налог удерживается бухгалтерией до выплаты дохода, что исключает возможность от его уклонения. Сумма изъятых налога переводится сборщиком-предприятием сразу в бюджет. В современных условиях этот способ часто сопровождается последующей подачей декларации в налоговые органы.

Методы уплаты налога:

- наличный платеж, когда плательщик вносит в казну государства определенную сумму денег в наличной форме;
- безналичный платеж, когда происходит перечисление через банк со счета клиента на счет бюджета;
- гербовыми марками — плательщиком покупаются специальные марки и наклеиваются на официальный документ, после чего документ имеет законную силу.

### 7.3. Элементы налога и налоговая терминология

Элементы налога — это родовые признаки, отражающие социально-экономическую сущность налога.

**Налогообложение** — процесс установления и взимания налогов в стране, определение величин налогов и их ставок, а также порядка уплаты налогов, круга юридических и физических лиц, облагаемых налогами.

*Налоговый агент* — юридическое или физическое лицо, которое является источником выплаты доходов плательщику и (или) на которое в силу Налогового кодекса и других актов налогового законодательства возлагаются обязанности по исчислению, удержанию у плательщика и перечислению в бюджет налогов, сборов (пошлин).

*Налоговый период* — календарный год или иной период времени, определяемый применительно к каждому конкретному налогу, сбору (пошлине), по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма этого налога, сбора (пошлины).

*Налоговые льготы* — предоставляемые отдельным категориям плательщиков предусмотренные налоговым законодательством преимущества, по сравнению с другими плательщиками, включая возможность не уплачивать налог, сбор (пошлину) либо уплачивать их в меньшем размере.

*Налоговая ставка* — величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы.

*Налоговое обязательство* — обязанность плательщика (иного обязанного лица) при наличии обстоятельств, установленных Налоговым кодексом, другими законами Республики Беларусь и (или) актами Президента Республики Беларусь либо решениями местных Советов депутатов (в отношении местных налогов и сборов), уплатить определенный налог, сбор (пошлину).

*Налоговая система* — это совокупность налогов, установленных государством и взимаемых с целью создания финансовых ресурсов, а также принципов, способов и методов их взимания. Одним из важнейших принципов построения налоговой системы государства является эффективность налогообложения. Реализации этого принципа состоит в соблюдении следующих требований:

- ✓ налоги должны оказывать влияние на принятие экономических решений;
- ✓ налоговая структура должна содействовать проведению политики стабилизации и развитию экономики страны;
- ✓ налоговая система не должна допускать произвольного толкования, должна быть понятной налогоплательщикам и принята большей частью общества;
- ✓ административные расходы по управлению налогами и соблюдению налогового законодательства должны быть минимальными.

Нынешний этап развития промышленно-развитых стран с социально ориентированной экономикой ставит перед собой новые целевые установки и принципы налогообложения, отвечающие особенностям и уровню их развития:

- ✓ создание условий инвестирования сбережений корпораций и частных лиц для формирования новых рабочих мест и направленных на борьбу с безработицей;
- ✓ обеспечение конкурентоспособности продукции путем стимулирования научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, новейших технологий и фундаментальных исследований;
- ✓ проведение протекционистской политики и способствование отраслевому и территориальному переливу капитала;
- ✓ стимулирование накопления капитала и сбережений, сдерживание личного потребления капитала;
- ✓ обеспечение социальных потребностей всех слоев населения.

В Республике Беларусь имеются особенности налогообложения, характерные для экономики республики внутринациональные

принципы, отвечающие мировым стандартам и получившие свое развитие в свете сложившихся социально-экономических отношений в государстве. В Республике Беларусь не допускается:

– установление налогов, нарушающих единое экономическое пространство и единую налоговую систему государства;

– установление налогов, которые прямо или косвенно ограничивают свободное перемещение в пределах республики капитала, товаров, денежных средств или ограничивают законную деятельность налогоплательщиков;

– установление дополнительных налогов или использование повышенных либо дифференцированных ставок налогов, в зависимости от форм собственности, организационно-правовой формы хозяйствования субъектов, гражданства физического лица.

Таким образом, налоговая система любого государства создается сообразно общественно-политическому устройству общества, типу государства, его задачам, принятым конечным целям и проводимой экономической политике.

*Налоговые платежи* — виды и группы налогов.

*Налоговая нагрузка* — общая величина налоговой суммы.

*Налоговый кредит* — это льгота в виде зачета или уменьшения причитающегося налога.

*Налоговый механизм* — совокупность организационно-правовых норм и методов управления налогообложением, включая широкий арсенал различного рода надстроечных инструментов (налоговых льгот, налоговых ставок, способов обложения).

*Объект налога* — обстоятельства, с наличием которых налоговое законодательство связывает возникновение у плательщика налогового обязательства по уплате налога, пошлины, сбора.

Объекты налогообложения:

○ товар — имущество, реализуемое либо предназначенное для реализации;

○ работа — деятельность, результаты которой имеют материальное выражение и могут быть реализованы для удовлетворения потребностей организации и (или) физических лиц;

○ услуга — деятельность, результаты которой не имеют материального выражения, реализуются и потребляются в процессе осуществления этой деятельности;

○ реализация товаров (работ, услуг) — отчуждение товара одним лицом другому лицу на возмездной или безвозмездной основе;

○ доход — экономическая выгода в денежной или натуральной формах, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той же мере, в которой выгоду можно оценить;

○ процент — любой доход, начисленный по облигациям любого вида, векселям, депозитным сертификатам, денежным вкладам, депозитам и иным аналогичным долговым обязательствам, независимо от способа оформления;

○ дивиденд — любой доход, начисленный унитарным предприятием собственнику его имущества, иной организацией участнику (акционеру) по принадлежащим данному участнику долям (паям, акциям) в порядке распределения прибыли, остающейся после налогообложения.

*Налоговая база* — стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения.

*Субъект налога (плательщик)* — организация или физическое лицо, на которое законодательством возложено обязательство платить налог. Плательщик имеет право:

✓ получать от налоговых органов по месту постановки на учет бесплатную информацию о действующих налогах, сборах (пошлинах), актах налогового законодательства, а также о правах и обязанностях плательщиков, налоговых органов и их должностных лиц;

✓ получать от налоговых органов и других уполномоченных государственных органов письменные разъяснения по вопросам применения актов налогового законодательства;

✓ представлять свои интересы в налоговых органах самостоятельно или через своего представителя;

✓ использовать налоговые льготы при наличии оснований и в порядке, установленных Налоговым кодексом и иными актами налогового законодательства;

✓ на зачет или возврат излишне уплаченных, а также излишне взысканных сумм налогов, сборов (пошлин), пеней в порядке, установленном Налоговым кодексом;

✓ присутствовать при проведении налоговой проверки;

✓ получать акт налоговой проверки; представлять в налоговые органы и их должностным лицам пояснения по исчислению и уплате налогов, сборов (пошлин), а также возражения (разногласия) по актам проведенных налоговых проверок;

- ✓ требовать от должностных лиц налоговых органов соблюдения актов налогового законодательства при совершении ими действий в отношении плательщиков;
- ✓ требовать соблюдения налоговой тайны;
- ✓ обжаловать решения налоговых органов, действия (бездействие) их должностных лиц;
- ✓ на возмещение убытков, причиненных незаконными решениями налоговых органов, неправомерными действиями (бездействием) их должностных лиц, в порядке, установленном законодательством.

Плательщик обязан:

- ✓ уплачивать установленные налоговым законодательством налоги, сборы (пошлины);
- ✓ стать на учет в налоговых органах в порядке и на условиях, установленных Налоговым кодексом;
- ✓ вести в установленном порядке учет доходов (расходов) и иных объектов налогообложения, если такая обязанность предусмотрена актами налогового законодательства;
- ✓ представлять в налоговый орган по месту постановки на учет в установленном порядке бухгалтерские отчеты и балансы, налоговые декларации (расчеты), а также другие необходимые документы и сведения, связанные с налогообложением;
- ✓ вести учет дебиторской задолженности и не позднее десяти рабочих дней со дня возникновения задолженности по уплате налогов, сборов (пошлин), пеней представлять в налоговый орган по месту постановки на учет перечень дебиторов, с указанием суммы дебиторской задолженности, а также копии документов, подтверждающих факт наличия дебиторской задолженности;
- ✓ представлять в налоговые органы и их должностным лицам, а в части налогов, сборов (пошлин), подлежащих уплате в связи с перемещением товаров через таможенную границу Республики Беларусь, и в таможенные органы и их должностным лицам при проведении налоговых проверок документы и сведения, необходимые для налогообложения. Обеспечивать должностным лицам налоговых органов, прибывшим для проведения выездной налоговой проверки, возможность осуществления их прав и обязанностей, включая предоставление помещений, пригодных для рассмотрения и оформления необходимой документации;

- ✓ подписать акт налоговой проверки. В случае несогласия с фактами, изложенными в акте налоговой проверки, возражения по этому акту представляются в установленный Налоговым кодексом срок;
- ✓ выполнять законные указания налогового, таможенного органа об устранении выявленных нарушений налогового законодательства;
- ✓ сообщать в налоговый орган по месту постановки на учет следующие сведения:
  - об открытии или закрытии текущего (расчетного) или иного счета в банке (для белорусских организаций — о счетах в Республике Беларусь и за ее пределами, а для иностранных организаций — о счетах в Республике Беларусь — в срок, не позднее пяти рабочих дней со дня открытия или закрытия счета. Настоящее положение не применяется в отношении физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, за исключением частных нотариусов;
  - об участии в белорусской или иностранной организации — в течение пяти рабочих дней со дня, когда плательщик стал участником организации. При этом физическое лицо, не являющееся налоговым резидентом Республики Беларусь, или иностранная организация не обязаны сообщать об участии в других иностранных организациях, если такое участие не связано с налогообложением в Республике Беларусь;
  - о принятии решения о ликвидации или реорганизации организации, а индивидуальным предпринимателем — о прекращении предпринимательской деятельности — в срок, не позднее пяти рабочих дней со дня принятия такого решения;
  - об обособленных подразделениях организации — в срок, не позднее десяти рабочих дней со дня их создания или ликвидации;
  - об изменении места нахождения организации или места жительства индивидуального предпринимателя — в срок, не позднее десяти рабочих дней со дня такого изменения;
  - иные сведения, обязанность сообщения которых для плательщиков предусмотрена законодательными актами, — в порядке и в сроки, установленные такими законодательными актами;
- ✓ представлять в налоговый орган по месту постановки на учет либо налоговому агенту документы, подтверждающие право на использование налоговых льгот;
- ✓ обеспечивать в течение сроков, установленных законодательством, сохранность документов бухгалтерского учета, учета доходов (расходов) и иных объектов налогообложения, других документов и сведений, необходимых для налогообложения;

✓ обеспечивать, если иное не установлено законодательством, наличие документов, форма которых утверждена уполномоченными государственными органами:

✓ - подтверждающих приобретение (поступление) товарно-материальных ценностей, — в местах хранения этих товарно-материальных ценностей и при их транспортировке;

✓ - подтверждающих приобретение товарно-материальных ценностей при их непосредственном поступлении в места реализации или отпуск товаров в места реализации, — в местах реализации;

✓ при реализации товаров (работ, услуг) за наличный расчет обеспечивать прием наличных денежных средств в порядке, определяемом законодательством;

✓ являясь источником выплаты дохода для других организаций и физических лиц, в случаях, установленных Налоговым кодексом, удерживать и перечислять в бюджет соответствующие налоги, сборы (пошлины);

✓ выполнять другие обязанности, установленные Налоговым кодексом и другими актами налогового законодательства.

*Налоговое законодательство Республики Беларусь* — система принятых на основании и в соответствии с Конституцией Республики Беларусь нормативных актов.

Налоговое законодательство:

- Налоговый кодекс и принятые в соответствии с ним законы, регулирующие вопросы налогообложения;

- Декреты, Указы и распоряжения Президента Республики Беларусь, содержащие вопросы налогообложения;

- Постановления Правительства Республики Беларусь, регулирующие вопросы налогообложения, принимаемые на основании и во исполнение Налогового кодекса, а также принятых в соответствии с ним законов и актов Президента Республики Беларусь;

- нормативные правовые акты республиканских органов государственного управления, органов местного управления и самоуправления, регулирующие вопросы налогообложения и издаваемые в случаях и пределах, предусмотренных Налоговым кодексом Республики Беларусь.

**Налоговый кодекс** — это основной документ, регламентирующий в комплексе все направления налоговых отношений в государстве. Налоговый Кодекс устанавливает систему налогов, сборов (пошлин), взимаемых в бюджет Республики Беларусь, основные принципы налогообложения в Республике Беларусь, регулирует властные

отношения по установлению, введению, изменению, прекращению действия налогов, сборов (пошлин) и отношения, возникающие в процессе исполнения налогового обязательства, осуществления налогового контроля, обжалования решений налоговых органов, действий (бездействия) их должностных лиц, а также устанавливает права и обязанности плательщиков, налоговых органов и других участников отношений, регулируемых налоговым законодательством.

*Декреты и Указы Президента Республики Беларусь по вопросам налогообложения* регламентируют механизм взимания отдельных налогов и сборов, отличающихся, как правило, особым режимом их взимания. По своей юридической силе Декреты и Указы Президента приравнены к Законам государства.

*Постановления Правительства Республики Беларусь*, регулирующие вопросы налогообложения, призваны обеспечить исполнение законов, декретов, указов. Они содержат разъяснительный материал, который детализирует механизм практической реализации того или иного направления налоговых отношений.

*Нормативные правовые акты республиканских органов государственного управления, органов местного управления и самоуправления* являются по своей сути инструкциями по расчету и взиманию налогов. Инструкции разработаны по каждому налогу, сбору, пошлине и четко определяют объект налогообложения, сроки их уплаты и процедуру взимания.

#### 7.4. Налоговая служба Республики Беларусь

Налоговая служба Республики Беларусь — это совокупность специальных государственных органов, которые в пределах своей компетенции проводят государственную политику и осуществляют регулирование и управление в налоговой сфере.

Контроль за соблюдением налогового законодательства, правильностью и своевременностью уплаты налогов возложен на налоговые органы. Структуру налоговой службы в Республике Беларусь можно представить в следующем виде (рис. 13).

Организационная система управления налогами в Республике Беларусь является двухуровневой: общее управление налогами и оперативное управление.

Общее управление налогами в Республике Беларусь возложено на высшие органы государственной власти — парламент, аппарат Президента, правительство. Они определяют основные принципы налогообложения, разрабатывают налоговую политику.

Парламент как законодательный орган в соответствии с Конституцией рассматривает законы о налогах, сборах и обязательных платежах. Все законодательные проекты о введении или отмене налогов и сборов, об освобождении от их уплаты на территории страны вносятся в парламент при наличии заключения правительства.

Бесперебойное финансирование предусмотренных бюджетами мероприятий требует систематического пополнения финансовых ресурсов на республиканском и местном уровнях. Это достигается в основном за счет уплаты юридическими и физическими лицами налогов и других обязательных платежей в установленных размерах в установленные сроки. Контроль за этим возложен на налоговые органы.



Рис. 13. Организационная структура управления налогами

Налоговый учет — осуществление плательщиками (иными обязанными лицами) учета объектов налогообложения и определение налоговой базы по налогам, сборам (пошлинам) путем расчетных корректировок к данным бухгалтерского учета, если иное не установлено налоговым законодательством.

При постановке на учет в налоговом органе каждому плательщику (иному обязанному лицу) присваивается единый по всем налогам, сборам (пошлинам), в том числе по таможенным платежам, учетный номер плательщика.

Налоговая декларация (расчет) — письменное заявление плательщика (иного обязанного лица) на бланке установленной формы о полученных доходах и осуществленных расходах, источниках доходов, налоговых льготах и исчисленной сумме налога, сбора (пошлины) и (или) других данных, необходимых для исчисления и уплаты налога, сбора (пошлины).

## 7.5. Классификация налогов

**Классификация налогов** — это группировка налогов по различным признакам. Классификация налогов необходима как для составления налоговых расчетов, отчетности, так и для проведения научно-практических исследований. Пользуясь классификацией, можно определить роль каждого налога и налоговой группы по отношению к республиканскому и местным бюджетам, финансовому состоянию налогоплательщиков и государства. В теории налогообложения существует множество классификаций платежей налогового характера. Однако, классифицируя налоговые платежи, их целесообразно разделить по двум направлениям: классификация налогов и налоговых платежей по различным основаниям (признакам) и в зависимости от выполняемых функций, по объектам налогообложения и источникам уплаты налогов.

Рассмотрим классификацию налогов и налоговых платежей по различным основаниям.

1. Налоги, пошлины, сборы и взносы. Налог, как правило, не имеет специальной цели (порядка его дальнейшего непосредственного использования государством). При уплате пошлины и сбора всегда существуют специальная цель и специальные интересы. Цель взыскания пошлины или сбора состоит лишь в покрытии издержек учреждения, в связи с деятельностью которого взыскивает-

ся пошлина: без убытка, но и без чистого дохода (например, таможенные или государственные пошлины). Взносы — это, как правило, платежи во внебюджетные фонды или платежи по обязательным и добровольным видам страхования.

2. По способу изъятия — прямые и косвенные. Прямые (подходно — имущественные), косвенные (налоги на потребление).

*Прямые* налоги взимаются в процессе приобретения и накопления материальных благ, косвенные — в процессе их расходования (потребления). Прямые налоги — это налоги, взимаемые непосредственно с доходов или имущества налогоплательщика, владение и пользование которыми служат основанием для обложения; они взимаются с конкретного физического или юридического лица. Прямые налоги делятся на реальные и личные.

*Реальные* налоги построены без учета личности плательщика и уровня доходности объекта обложения. Сам факт наличия имущества является основанием для обложения. К реальным налогам относятся налог на землю, налог на недвижимость.

*Личные* налоги — это налоги, взимаемые с доходов и имущества налогоплательщиков: подоходный налог, налог на прибыль.

*Косвенные* налоги — это налоги на товары и услуги, устанавливаемые в виде надбавок к цене или тарифу и взимаемые в процессе потребления товаров и услуг. Косвенные налоги, выступая в форме надбавки к цене, оплачиваются потребителем при покупке товаров и услуг. Поэтому они не зависят от прибыльности предприятий и являются наиболее стабильным и гарантированным источником поступлений в бюджет. Косвенные налоги — это налоги с оборота (налог на добавленную стоимость, акцизы).

Принципами взимания косвенных налогов при экспорте и импорте товаров (работ, услуг) являются:

– принцип взимания налога по стране назначения товаров — освобождение от налога экспортируемых (вывозимых) товаров и взимание налога по импортируемым (ввозимым) товарам;

– принцип взимания налогов по стране происхождения товаров — налогообложение экспортируемых (вывозимых) товаров и освобождение от налогообложения импортируемых (ввозимых) товаров.

3. По распределению взысканных сумм между бюджетами различных уровней — закрепленные и регулирующие. Закрепленными

называют налоги, которые на длительный период полностью или в определенной части закреплены как доходный источник конкретного бюджета (подоходный налог). Регулирующие налоги ежегодного перераспределяются между бюджетами различных уровней с целью покрытия дефицита (акцизы, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль). Распределение сумм этих налогов между различными бюджетами происходит при утверждении республиканского бюджета на конкретный год.

4. По органу взимания, в распоряжение которого поступают налоги, — государственные и местные. Установление и введение в действие государственных налогов осуществляется решением высшего представительского органа в форме закона. Местные налоги могут устанавливаться как высшим представительным органом, так и соответствующими местными (региональными) органами власти, но вводятся они только решением, принятым на местном уровне.

5. По использованию — общие и целевые (специальные). Общие налоги обезличиваются и поступают в бюджет для финансирования общегосударственных мероприятий. К общим налогам относятся налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, акцизы. Целевые (специальные) — это налоги, которые имеют определенное назначение и зачисляются в обособленные целевые бюджетные (налог с владельцев транспортных средств в дорожный фонд) или внебюджетные фонды (Фонд социальной защиты населения).

6. По характеру установления налоговых ставок — прогрессивные, регрессивные, пропорциональные, твердые (фиксированные). При прогрессивном налоге налоговая ставка повышается по мере возрастания дохода, при регрессивном — налоговая ставка снижается по мере возрастания дохода. Пропорциональный налог — налоговая ставка остается неизменной, независимо от размера дохода. Твердый (фиксированный) налог — налоговая ставка устанавливается в абсолютной сумме на единицу обложения, независимо от размера доходов.

В настоящее время действующие в Республике Беларусь налоги и другие обязательные платежи в бюджет, в зависимости от выполняемых функций и источника уплаты, можно классифицировать следующим образом.

1. Налоги и отчисления, уплачиваемые из выручки от реализации продукции (работ, услуг) (по мере исключения из выручки):

- местные налоги и сборы (налог на услуги);
  - налог на добавленную стоимость;
  - акцизы.
2. Налоги на прибыль и доходы:
- налог на прибыль;
  - подоходный налог с физических лиц;
  - налог на доходы иностранных юридических лиц, не осуществляющих деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство;
  - оффшорный сбор;
  - налоги на доходы в отдельных сферах деятельности:
    - налог на игорный бизнес;
    - налог на доходы от осуществления лотерейной деятельности;
    - налог на доходы от проведения электронных интерактивных игр.
3. Налог на недвижимость (относится на затраты; объект обложения — стоимость зданий и сооружений).
4. Налоги и сборы, уплачиваемые за счет прибыли, остающейся в распоряжении плательщиков:
- местные налоги и сборы (сбор на развитие территорий);
  - налог за пользование природными ресурсами (экологический налог) сверх установленных лимитов;
5. Налоги, сборы и отчисления, относимые на себестоимость продукции (работ, услуг):
- отчисления в Фонд социальной защиты населения;
  - отчисления на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний;
  - отчисления на обязательное пенсионное страхование;
  - плата за землю (земельный налог);
  - налог за пользование природными ресурсами (экологический налог) в пределах установленных лимитов;
  - сбор за проезд автомобильных транспортных средств иностранных государств по автомобильным дорогам общего пользования Республики Беларусь;
  - плата за проезд по автомобильной дороге Брест — Минск — граница Российской Федерации;
  - плата за размещение отходов производства и потребления в окружающей среде;
  - отчисления в инновационный фонд;

- гербовый сбор;
  - консульский сбор;
  - местные налоги и сборы (сбор с заготовителей).
6. Упрощенные системы налогообложения:
- единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции;
  - единый налог с индивидуальных предпринимателей;
  - упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства.

### Контрольные вопросы

1. В чем проявляется сущность и роль налогов в экономике и государстве?
2. Какие принципы налогообложения должны соблюдаться для построения эффективной налоговой системы?
3. Назовите функции налогов.
4. Как взимаются налоги, какие существуют методы их уплаты?
5. Назовите элементы налоговой системы. Что является объектом налогообложения?
6. Охарактеризуйте структуру налоговой службы.
7. Как классифицируются налоги?
8. Назовите упрощенные системы налогообложения.
9. Какие налоги относятся к прямым?
10. Какие налоги относятся к косвенным?

## Тема 8. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

8.1. Налог на добавленную стоимость.

8.2. Акцизы.

### 8.1. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) относится к группе косвенных налогов и включается в отпускную цену товаров (работ, услуг). Добавленная стоимость — это прирост вновь созданной стоимости, возникающей на всех стадиях производства и реализации, а НДС, соответственно, — это изъятие в бюджет части прироста данной стоимости.

Самым распространенным методом исчисления НДС является метод вычитания, или зачетный метод по счетам. На использование данного метода в расчете налога на добавленную стоимость Республика Беларусь перешла в 2000 году.

В основе механизма исчисления лежит принцип зачета ранее уплаченных сумм налога при приобретении товаров (работ, услуг). Каждый последующий продавец уплачивает только ту сумму налога, которая начисляется на вновь созданную в процессе обращения стоимость.

Плательщиками НДС являются:

- юридические лица;
- индивидуальные предприниматели;
- физические лица, на которых возложена обязанность по уплате НДС, взимаемого при ввозе товаров на таможенную территорию Республики Беларусь.

Объектом налогообложения является оборот по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на территории Республики Беларусь.

Принципы определения налоговой базы при реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав:

в зависимости от особенностей реализации произведенных или приобретенных плательщиком товаров (работ, услуг), имущественных прав;

оборот от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав определяется исходя из всех поступлений плательщика, полученных им в денежной, натуральной и иных формах;

при определении налоговой базы не учитывают полученные плательщиком средства, не связанные с расчетами по оплате товаров (работ, услуг), имущественных прав, в том числе:

а) средства, перечисляемые головной организацией входящим в ее состав обособленным подразделениям, а также этими обособленными подразделениями друг другу, из централизованных финансовых фондов (резервов) в качестве вторичного перераспределения прибыли;

б) дивиденды и приравненные к ним доходы;

в) средства резервного и других фондов, передаваемые в пределах одного юридического лица;

г) средства, поступившие из бюджета Республики Беларусь и использованные по целевому назначению, за исключением средств, поступающих из бюджета либо из указанных фондов в качестве оплаты за реализованные плательщиком товары (работы, услуги), имущественные права.

Налоговая база определяется отдельно при совершении каждой операции по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на территории Республики Беларусь.

При исчислении НДС необходимо учитывать момент фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав.

Методы определения момента фактической реализации:

– по мере отгрузки — приходящийся на отчетный период (каждый календарный месяц) день отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг) и предъявления покупателю (заказчику) расчетных документов;

– по мере оплаты — приходящийся на отчетный период день зачисления денежных средств от покупателя (заказчика) на счет плательщика, а в случае реализации за наличные денежные средства — день поступления указанных денежных средств в кассу плательщика, но не позднее 60 дней со дня отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.

Ставки НДС:

0 % — применяется при экспорте товаров; реализации работ (услуг) по сопровождению, погрузке, перегрузке и иных подобных работ (услуг), непосредственно связанных с реализацией экспортируемых товаров; реализации экспортируемых транспортных услуг, включая транзитные перевозки, а также экспортируемых работ (услуг) по производству товаров из давальческого сырья (материалов); при поступлении сумм, увеличивающих налоговую базу;

10 % — при реализации производимой на территории Республики Беларусь продукции растениеводства (за исключением цветоводства, выращивания декоративных растений), пчеловодства, животноводства (за исключением производства пушнины) и рыбоводства; при ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь и (или) реализации продовольственных товаров и товаров для детей по перечню, утвержденному Президентом Республики Беларусь; при поступлении сумм, увеличивающих налоговую базу;

20 % — при реализации всех остальных товаров; при поступлении сумм, увеличивающих налоговую базу;

9,09 % и 16,67 % — при реализации товаров по регулируемым розничным ценам с учетом НДС, а также при поступлении сумм, увеличивающих налоговую базу;

0,5 % — при ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь из государств — членов таможенного союза для производственных нужд обработанных и необработанных алмазов во всех видах и других драгоценных камней.

Налоговым периодом признается календарный год.

Отчетный период для плательщиков — по их выбору — календарный месяц или календарный квартал.

Налог исчисляется как произведение налоговой базы и налоговой ставки.

Сумма налога, подлежащая уплате плательщиком в бюджет, определяется как разница между общей суммой налога, исчисленной по итогам налогового периода, и суммами налоговых вычетов.

Налоговые вычеты:

1) предъявленные продавцами плательщику при приобретении им на территории Республики Беларусь товаров (работ, услуг). В расчетных документах, в первичных учетных документах соответствующая сумма и ставка налога выделяются отдельной строкой;

2) уплаченные плательщиком при ввозе товаров на таможенную территорию Республики Беларусь.

Вычетам подлежат суммы НДС после их отражения в бухгалтерском учете и книге покупок, если ведение книги покупок осуществляется плательщиком.

Предъявленные плательщику суммы НДС принимаются к вычету независимо от периода погашения задолженности за приобретаемые товары (работы, услуги), имущественные права либо упла-

ченные плательщиком при ввозе товаров на таможенную территорию Республики Беларусь — для плательщиков, определяющих момент фактической реализации по мере отгрузки.

Фактически уплаченные плательщиком суммы НДС при приобретении товаров (работ, услуг), имущественных прав либо при ввозе товаров на таможенную территорию Республики Беларусь принимаются к вычету — для плательщиков, определяющих момент фактической реализации по мере оплаты.

Очередность вычета НДС:

1 — вычитаются суммы НДС по товарам (работам, услугам), имущественным правам, за исключением ОС и НА, подлежащие вычету в пределах сумм НДС, исчисленных по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав;

2 — вычитаются суммы НДС по ОС и НА, подлежащие вычету в пределах сумм НДС, исчисленных по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав. Указанные суммы налога вычитаются в размере не более разницы между суммой налога, исчисленной по реализации, и суммами налога, вычитаемыми в первую очередь;

3 — независимо от суммы НДС, исчисленной по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, — суммы НДС по товарам (работам, услугам), имущественным правам, используемым для производства и (или) реализации товаров, которые облагаются НДС по ставке 10 %;

4 — независимо от суммы НДС, исчисленной по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, — суммы НДС по товарам (работам, услугам), облагаемым НДС по ставке 0 %.

### **Пример.**

1. *Закуплено и направлено для дальнейшей реализации 30 единиц товара.*

2. *Цена единицы — 10 тыс. руб.*

3. *Ставка НДС — 20 %.*

4. *Итого оплачено поставщику — 360 тыс. руб.*

5. *Отпускная цена без НДС — 13 тыс. руб. за единицу.*

6. *Ставка НДС — 20 %.*

7. *В январе реализовано и оплачено 10 единиц товара, в феврале — 15 единиц товара, в марте — 5 единиц товара.*

Применение момента фактической реализации товаров и расчет сумм НДС, подлежащих уплате в бюджет, представлены в табл. 4.

**Порядок формирования цены на товар.** В зависимости от вида товара (подакцизный или обычный) изменяется и количество налогов, включаемых в цену. Схема формирования цены на товар представлена на рис. 14.

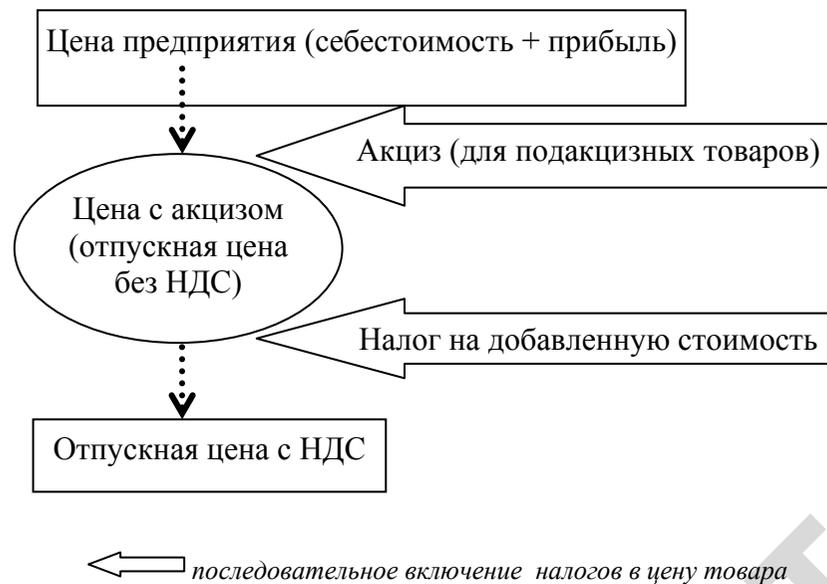


Рис. 14. Схема формирования цены на товар

Сравнение методик и расчет налога на добавленную стоимость

Отчетный период	Вид налога на добавленную стоимость, с нарастающим итогом	Момент фактической реализации (методика расчета)			
		по мере оплаты	сумма НДС, руб.	по мере отгрузки	сумма НДС, руб.
1	2	3	4	5	6
Январь	НДС, начисленный и предъявленный покупателям (январь)	$\frac{10 \times 13000 \times 20}{100}$	26000	$\frac{10 \times 13000 \times 20}{100}$	26000
	НДС, подлежащий вычету (январь)	$\frac{10 \times 10000 \times 20}{100}$	20000	$\frac{30 \times 10000 \times 20}{100}$	60000 (к вычету принимается только 26000)
	НДС, подлежащий уплате в бюджет (январь)	26000 — 20000	6000	26000 — 26 000	0 (налог в бюджет не уплачивается)

Окончание таблицы 4

1	2	3	4	5	6
Февраль	НДС, начисленный и предъявленный покупателям (январь-февраль)	$\frac{(10 + 15) \times 13000 \times 20}{100}$	65000	$\frac{(10+15) \times 13000 \times 20}{100}$	65000
	НДС, подлежащий вычету (январь-февраль)	$\frac{(10 + 15) \times 10000 \times 20}{100}$	50000	$\frac{30 \times 10000 \times 20}{100}$	60000
	НДС, подлежащий уплате в бюджет (февраль)	65000 — 50000 — 6000	9000	65000 — 60000	5000
Март	НДС, начисленный и предъявленный покупателям (январь-март)	$\frac{(10+15+5) \times 13000 \times 20}{100}$	78000	$\frac{(10+15+5) \times 13000 \times 20}{100}$	78000
	НДС, подлежащий вычету (январь-март)	$\frac{(10+15+5) \times 10000 \times 20}{100}$	60000	$\frac{30 \times 10000 \times 20}{100}$	60000
	НДС, подлежащий уплате в бюджет (март)	78000 — 60000 — 6000 — 9000	3000	78000 — 60000 — 5000	13000
Уплачено налога за январь-март		$6000 + 9000 + 3000 = 18000$		$5000 + 13000 = 18000$	

Налог на добавленную стоимость учитывается при формировании цены на все товары (работы, услуги).

Расчет НДС при включении в цену товара производится по формуле:

$$\text{НДС} = (C + П + А) \times \frac{\% \text{ НДС}}{100},$$

где % НДС — ставка налога на добавленную стоимость, %;  
 С — полная себестоимость продукции (работы, услуги), руб.;  
 П — планируемая прибыль, руб.;  
 А — сумма акциза, руб.  
 Расчет НДС при исключении из выручки:

$$\text{НДС} = \text{ВРП}_{\text{сНДС}} \times \frac{\% \text{ НДС}}{(100 + \% \text{ НДС})},$$

где ВРП<sub>сНДС</sub> — выручка от реализации продукции с НДС, руб.  
 Рассмотрим пример формирования цены на подакцизный товар, в соответствии с предложенной схемой формирования цены.  
 Законодательством предусмотрена следующая очередность включения налогов с цену товара:

- 1) акциз (для подакцизного товара);
- 2) налог на добавленную стоимость.

**Пример формирования цены на подакцизный товар.** Цена предприятия — 400 руб. Акциз — 100 руб.

1. Цена с учетом акциза (отпускная цена без НДС):

$$400 + 100 = 500 \text{ руб.}$$

2. НДС (20 %):

$$500 \times 20 / 100 = 100 \text{ руб.}$$

3. Отпускная цена с НДС:

$$500 + 100 = 600 \text{ руб.}$$

В отличие от подакцизной продукции, в цене обычного товара отсутствует акцизный налог.

**Пример формирования цены на обычный товар.** Цена предприятия (отпускная цена без НДС) — 400 руб.

1. НДС при ставке 20 %:

$$400 \times 20 / 100 = 80 \text{ руб.}$$

2. Отпускная цена с НДС:

$$400 + 80 = 480 \text{ руб.}$$

При исключении из выручки от реализации товаров (работ, услуг) налоги рассчитываются в обратном порядке (рис. 15).

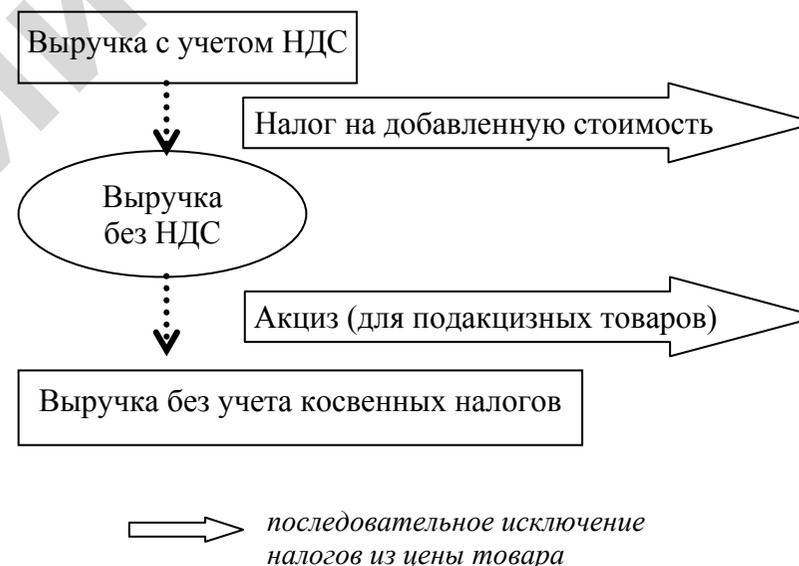


Рис. 15. Схема исключения налогов из выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг)

Рассмотрим пример исключения налогов из выручки от реализации товаров (работ, услуг).

**Пример исключения налогов из выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) обычных товаров.**

1. Выручка с учетом НДС составила 480 руб.
2. НДС при ставке 20 %:

$$480 \times 20 / (100 + 20) = 80 \text{ руб.}$$

3. Выручка без НДС (без учета косвенных налогов):

$$480 - 80 = 400 \text{ руб.}$$

Таким образом, на примере отпускной цены с НДС в 480 руб. путем исключения косвенных налогов мы рассчитали выручку без налогов, равную 400 руб., что соответствует цене предприятия из предыдущего примера. Следовательно, налоги включены верно.

Плательщики представляют в налоговые органы налоговую декларацию (расчет) не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Уплата налога на добавленную стоимость производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

## 8.2. Акцизы

Плательщиками акцизов являются юридические лица и индивидуальные предприниматели:

- производящие подакцизные товары;
- ввозящие подакцизные товары на таможенную территорию Республики Беларусь и (или) реализующие ввезенные на таможенную территорию Республики Беларусь подакцизные товары.

Плательщик обязан предъявить к оплате покупателю подакцизных товаров (собственнику давальческого сырья (материалов)) соответствующую сумму акцизов, указанную отдельной строкой в первичных и расчетных документах.

*Методика исчисления акцизного налога.*

1. Сумма акцизов по товарам (за исключением товаров, ввозимых на территорию Республики Беларусь), на которые установлены адвалорные (процентные) ставки акцизов, определяется по формуле:

$$C = H \times \frac{A}{(100 - A)},$$

- где  $C$  — сумма акцизов;  
 $H$  — объект налогообложения (стоимость товара без акцизов);  
 $A$  — ставка акцизов, %.
2. В случаях применения сложившихся цен на товары при исчислении акцизов используется формула:

$$C = P \times \frac{A}{100},$$

- где  $C$  — сумма акцизов;  
 $P$  — сложившаяся цена;  
 $A$  — ставка акцизов, %.
3. Сумма акцизов по подакцизным товарам, ввозимым на таможенную территорию Республики Беларусь, взимание акцизов по которым осуществляется таможенными органами, на которые установлены адвалорные ставки акцизов, определяется по формуле:

$$C = H \times \frac{A}{100},$$

- где  $C$  — сумма акцизов;  
 $H$  — объект налогообложения (таможенная стоимость, увеличенная на подлежащие уплате суммы таможенной пошлины);  
 $A$  — ставка акцизов, %.
4. При исчислении акцизов по твердым (специфическим) ставкам от объема продукции в натуральном выражении сумма акцизов определяется по формуле:

$$C = O \times A,$$

- где  $C$  — сумма акцизов;  
 $O$  — объем продукции в натуральном выражении;  
 $A$  — специфическая ставка акцизов.
- В случае использования в качестве сырья для изготовления готовой продукции подакцизных товаров, по которым на территории Республики Беларусь уже были уплачены суммы акцизов, сумма акцизов, подлежащая уплате по уже готовой подакцизной продук-

ции, уменьшается на сумму акцизов, уплаченную по сырью, использованному для ее производства.

**Пример.** Выручка от реализации подакцизной продукции составила 5 000 тыс. руб. (с учетом НДС). Для ее производства было использовано подакцизное сырье на сумму 2 000 тыс. руб. (с учетом НДС). Ставка акцизов — 30 %. Определите сумму косвенных налогов к уплате в бюджет.

**Выполнение**

1) Сумма начисленного НДС:

$$5000 \times 20 / 120 = 833 \text{ тыс. руб.}$$

2) Сумма акциза (при ставке 30 %):

$$(5000 - 833) \times 30 / 100 = 1250 \text{ руб.}$$

3) Сумма входного НДС (к зачету):

$$2000 \times 20 / 120 = 333 \text{ тыс. руб.}$$

4) НДС к уплате в бюджет:

$$833 - 333 = 500 \text{ тыс. руб.}$$

5) Акциз к зачету (уменьшению):

$$(2000 - 333) \times 30 / 100 = 500 \text{ тыс. руб.}$$

6) Сумма акциза к уплате в бюджет:

$$1250 - 500 = 750 \text{ тыс. руб.}$$

При реализации ввезенных на таможенную территорию Республики Беларусь подакцизных товаров, в отношении которых:

- установлены адвалорные (процентные) ставки акцизов, суммы акцизов, подлежащие уплате, уменьшаются на суммы акцизов, уплаченные при ввозе товаров;

- установлены твердые (специфические) ставки акцизов, уплата акцизов не производится в случаях, если по данным подакцизным товарам произведена уплата акцизов при их ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь.

Сумма акцизов, уплаченная при приобретении (ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь) подакцизных товаров,

используемых на территории Республики Беларусь при производстве и реализации продукции, товаров (выполнении работ, оказании услуг), включается в затраты по производству и реализации, учитываемые при налогообложении.

**Пример.** Выручка от реализации продукции составила 5 000 тыс. руб. (с учетом НДС). Для ее производства было использовано подакцизное сырье на сумму 2 000 тыс. руб. (с учетом НДС). Ставка акцизов — 30 %. Определите сумму косвенных налогов к уплате в бюджет.

**Выполнение**

1) Сумма начисленного НДС:

$$5000 \times 20 / 120 = 833 \text{ тыс. руб.}$$

2) Сумма входного НДС (к зачету):

$$2000 \times 20 / 120 = 333 \text{ тыс. руб.}$$

3) НДС к уплате в бюджет:

$$833 - 333 = 500 \text{ тыс. руб.}$$

4) Стоимость подакцизного сырья, относимая на себестоимость продукции:

$$2000 - 333 = 1667 \text{ тыс. руб.};$$

4.1. в т.ч. сумма акциза, относимая на затраты:

$$1667 \times 30 / 100 = 500 \text{ тыс. руб.}$$

Плательщики акцизов ежемесячно представляют в налоговые органы налоговую декларацию (расчет) не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом. Уплата акцизов производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

**Контрольные вопросы**

1. Что является объектом налогообложения НДС? Назовите плательщиков НДС.

2. Какие ставки НДС применяются на территории Республики Беларусь?

3. На какие объекты установлены льготы по налогу на добавленную стоимость?

4. Каким образом реализуется зачетный порядок исчисления НДС?

5. Назовите сроки уплаты НДС.

6. Какие виды продукции являются подакцизной?

7. Каким образом исчисляются акцизы?

8. Охарактеризуйте методики расчета акцизов.

9. Что означает адвалорная ставка акцизов?

10. Назовите сроки уплаты акцизов.

## **Тема 9. НАЛОГИ И ОТЧИСЛЕНИЯ, ОТНОСИМЫЕ НА СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДУКЦИИ**

9.1. Отчисления в Фонд социальной защиты населения.

9.2. Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

9.3. Платежи за землю.

9.4. Налог за использование природных ресурсов (экологический налог).

9.5. Налог на недвижимость.

### **9.1. Отчисления в Фонд социальной защиты населения**

Государственное социальное страхование представляет собой систему пенсий, пособий и других выплат гражданам Республики Беларусь за счет средств государственных страховых фондов. Средства государственного социального страхования состоят из обязательных взносов нанимателей и граждан в государственные страховые фонды, капитализации средств, а также добровольных пожертвований и других поступлений.

Средства государственного социального страхования имеют целевое назначение и направляются на:

✓ выплату трудовых пенсий, в том числе государственным служащим в части, соответствующей размеру пенсии, полагающейся по общим условиям и нормам пенсионного законодательства; за особые заслуги перед республикой в части, соответствующей размеру пенсии по возрасту, инвалидности, за выслугу лет; ежемесячного денежного содержания в части, соответствующей размеру пенсии, исчисляемой по общим условиям и нормам пенсионного законодательства;

✓ выплату профессиональных пенсий;

✓ выплату пособий по государственному социальному страхованию (по временной нетрудоспособности, беременности и родам, в связи с рождением ребенка, женщине, ставшей на учет в государственной организации здравоохранения до 12-недельного срока беременности, по уходу за ребенком в возрасте до трех лет, на погребение);

✓ оплату ежемесячно предоставляемого по заявлению матери (отца, опекуна, попечителя), воспитывающей (воспитывающего)

ребенка-инвалида в возрасте до 18 лет, одного дополнительного свободного от работы дня;

✓ выплату пенсий и пособий лицам, выехавшим за границу, а также прибывшим в Республику Беларусь, в соответствии с законодательством и международными договорами Республики Беларусь;

✓ финансирование выплат взыскателям в качестве компенсации недополученной суммы алиментов в связи с простым или иными обстоятельствами, имевшими место по независящим от должника причинам, с последующим возмещением нанимателем использованных на указанные цели средств государственного социального страхования;

✓ финансирование выплат на санаторно-курортное лечение и оздоровление;

✓ финансирование деятельности Фонда, в том числе его материально-технического обеспечения;

✓ финансирование иных расходов, в соответствии с законодательством о государственном социальном страховании.

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

Плательщики обязательных страховых взносов обязаны стать на учет в городских, районных и районных в городах отделах областных, Минского городского управлений ФСЗН по месту нахождения (жительства).

Объект для начисления обязательных страховых взносов:

➤ для работодателей и работающих граждан — выплаты всех видов в денежном и (или) натуральном выражении, начисленные в пользу работающих граждан по всем основаниям, независимо от источников финансирования, включая вознаграждения по гражданско-правовым договорам.

Не включаются — выплаты, на которые не начисляются обязательные страховые взносы в Фонд, утверждаемые Советом Министров Республики Беларусь, но не выше четырехкратной величины средней заработной платы работников в республике за месяц, предшествующий месяцу, за который уплачиваются обязательные страховые взносы.

**Пример.** В сентябре 2010 г. фонд оплаты труда предприятия составил 200 000 000 руб., в том числе заработная плата директора предприятия 5 500 000 руб., оплата строителя по договору подряда — 4 300 000 руб.

**Выполнение.** Согласно данным, предоставленным Белстатом, средняя заработная плата работников Республики Беларусь в августе 2010 года составила 1 286 851 руб. Следовательно, ограниченные суммы обязательных страховых взносов в ФСЗН, начисленных за сентябрь 2010 года, составляет:

$$1\,286\,851 \text{ руб.} \times 4 = 5\,147\,404 \text{ руб.}$$

По отношению к заработной плате директора:

$$5\,500\,000 \text{ руб.} - 5\,147\,404 \text{ руб. (ограничение)} = 352\,596 \text{ руб.}$$

Обязательные страховые взносы на сумму 352 596 руб. заработной платы директора не начисляются.

По отношению к заработной плате строителя: обязательные страховые взносы — на всю сумму заработной платы.

➤ для физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы, — определяемый ими доход;

➤ для Белгосстраха в отношении лиц, которым выплачивается ежемесячная страховая выплата, — минимальная заработная плата, доплаты до среднемесячного заработка.

С 1 января 2009 года в системе государственного социального страхования начало осуществляться профессиональное пенсионное страхование работников, занятых в особых условиях труда и отдельными видами профессиональной деятельности.

Перечень видов выплат, на которые не начисляются взносы:

➤ выходное пособие при прекращении трудового договора (контракта);

➤ государственные пособия, выплачиваемые за счет средств республиканского бюджета и государственного социального страхования;

➤ суммы, выплачиваемые в соответствии с законодательством Республики Беларусь в возмещение морального вреда, причиненного работникам;

➤ компенсации, предусмотренные законодательством Республики Беларусь (кроме компенсаций, выплачиваемых: за неиспользованный трудовой отпуск; вместо предупреждения о предстоящем высвобождении; за особые условия труда);

➤ суммы, выплачиваемые в возмещение дополнительных расходов, связанных с выполнением работниками трудовых обязанностей;

➤ стоимость выдаваемых специальной одежды, специальной обуви, других средств индивидуальной защиты, мыла, смывающих

и обезжиривающих средств, молока или других равноценных пищевых продуктов, а также лечебно-профилактического питания или в соответствующих законодательству случаях сумма денежных затрат по их приобретению;

➤ стоимость наград в денежном или натуральном выражении, присуждаемых за призовые места на районных, областных, республиканских соревнованиях, смотрах, конкурсах и других аналогичных соревнованиях;

➤ единовременные выплаты и стоимость подарков работникам в связи с юбилейными датами их рождения (40, 50, 60 лет и последующие юбилейные даты), а также при увольнении в связи с выходом на пенсию;

➤ суммы средств, выдаваемые работникам, нуждающимся в соответствии с законодательством Республики Беларусь в улучшении жилищных условий, на строительство (реконструкцию), покупку жилых помещений, а также на полное или частичное погашение кредитов (ссуд), полученных на указанные цели;

➤ материальная помощь работникам, оказываемая в соответствии с действующим законодательством Республики Беларусь, а также в связи с постигшим их стихийным бедствием, пожаром, хищением имущества, увечьем, тяжелой болезнью, смертью их близких родственников, вступлением в брак, рождением ребенка; находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет;

➤ стоимость приобретенных за счет средств нанимателя путевок в детские оздоровительные учреждения, бесплатно выдаваемых работникам билетов на детские представления и (или) кондитерских наборов их детям в связи с праздником Нового года;

➤ доходы по акциям и другие доходы, получаемые от участия работников в управлении собственностью предприятия (дивиденды, проценты);

➤ заработная плата, начисленная за работу в день проведения республиканского субботника.

Размеры обязательных страховых взносов в ФСЗН:

- для работодателей — 34 %;
- для работодателей, занятых производством сельскохозяйственной продукции, объем которой составляет более 50 % общего объема произведенной продукции, — 30 %;

– для потребительских кооперативов (кроме организаций потребительской кооперации (потребительских обществ, их союзов)); товариществ собственников; садоводческих товариществ; общественных объединений инвалидов (их законных представителей) и организаций, имущество которых находится в собственности этих общественных объединений; общественных объединений пенсионеров — 11 %;

– для физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы, Белгосстраха — 35 %;

– для работающих граждан — 1 %.

**Льготы.** От уплаты обязательных страховых взносов в Фонд на пенсионное страхование освобождаются работодатели в части выплат, начисленных в пользу работающих граждан, являющихся инвалидами I и II группы.

Плательщики уплачивают обязательные страховые взносы в ФСЗН не позднее установленного дня выплаты заработной платы за истекший месяц.

Сумма обязательных страховых взносов должна быть не менее суммы взносов, исчисленной из размера минимальной заработной платы, установленной законодательством и проиндексированной в месяце, за который начислены взносы.

## **9.2. Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний**

Объектом для начисления страховых взносов являются выплаты всех видов, начисленные в пользу лиц, подлежащих обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, по всем основаниям независимо от источников финансирования, кроме предусмотренных Перечнем выплат, на которые не начисляются взносы по государственному социальному страхованию, в том числе по профессиональному пенсионному страхованию, в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты и по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах».

Застрахованными являются физические лица:

✓ выполняющие работу на основании трудового договора, контракта;

- ✓ работающие по гражданско-правовому договору;
- ✓ выполняющие работу на основе членства (участия) в организациях любых организационно-правовых форм;
- ✓ учащиеся, студенты, аспиранты учреждений образования;
- ✓ находящиеся в исправительных, лечебно-трудовых, воспитательно-трудовых учреждениях и привлекаемые к выполнению оплачиваемых работ.

Страховой случай — факт повреждения здоровья застрахованного вследствие несчастного случая на производстве или профессионального заболевания в установленном законодательством порядке и влекущий за собой возникновение обязательств страховщика осуществлять страховые выплаты.

Страховое обеспечение подлежит выплате, если в результате несчастного случая в период страхования наступит потеря здоровья или последует смерть застрахованного.

Размеры страховых взносов определяются страхователем исходя из страховых тарифов, ежегодно утверждаемых Президентом Республики Беларусь, скидки (надбавки) к страховому тарифу, установленных страховщиком в порядке, определяемом Президентом Республики Беларусь, и в случаях, установленных законодательством, — льготы к страховому тарифу.

Сумма страховых взносов, исчисленная с выплат, начисленных в пользу застрахованного лица, и подлежащая уплате за истекший месяц, должна быть не менее суммы этих взносов, исчисленной из размера минимальной заработной платы, установленной законодательством и проиндексированной в месяце, за который начислены взносы.

Уплата начисленных страховых взносов производится за вычетом страхователем сумм пособий по временной нетрудоспособности в связи со страховым случаем, а также доплат до среднемесячного заработка застрахованного, временного переведенного в связи с повреждением здоровья в результате страхового случая на более легкую нижеоплачиваемую работу.

**Пример.** Работникам за январь начислено:

1. Заработная плата — 118 340,5 тыс. руб.
2. Премия за производственные результаты — 30 482,3 тыс. руб.
3. Пособие по уходу за ребенком до достижения им 3-х лет — 5 750 тыс. руб.

4. Отпускные — 15 263 тыс. руб.
5. Компенсация за неиспользованный отпуск — 8 450 тыс. руб.
6. Материальная помощь к отпуску — 2 400 тыс. руб.
7. Единовременная выплата в связи с выходом на пенсию — 5 200 тыс. руб.
8. Оплачены детские путевки в оздоровительный лагерь — 13 800 тыс. руб.

Необходимо рассчитать налоги и отчисления, производимые предприятием от фонда оплаты труда. Отчисления в ФСЗН составляют 34 %. Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний — 0,3 %.

#### **Выполнение**

1. Фонд заработной платы для расчета отчислений:  
 $118\,340,5 + 30\,482,3 + 15\,263 + 8\,450 + 2\,400 = 174\,935,8$  тыс. руб.
2. Начислено отчислений в ФСЗН (34 %):  
 $174\,935,8 \times 0,34 = 59\,478,2$  тыс. руб.
- 2.1. в том числе сумма отчислений в ФСЗН к перечислению:  
 $59\,478,2 - 5\,750 = 53\,728,2$  тыс. руб.
3. Отчисления на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (0,3 %):  
 $174\,935,8 \times 0,3 / 100 = 524,8$  тыс. руб.

### **9.3. Платежи за землю**

Плательщиками являются юридические лица, которым земельные участки предоставлены в пользование либо в собственность.

Земельным налогом облагаются земли:

- ✓ сельскохозяйственного назначения;
- ✓ населенных пунктов (городов, поселков городского типа и сельских населенных пунктов);
- ✓ промышленности, транспорта, связи, энергетики, обороны и иного назначения;
- ✓ лесного фонда, используемые для сельскохозяйственных целей, а также земельные участки, занятые зданиями, сооружениями и другими объектами промышленного назначения органов лесного хозяйства;
- ✓ водного фонда, предоставленные для сельскохозяйственных целей и другой хозяйственной деятельности;

✓ земельные участки природоохранного, оздоровительного, рекреационного и историко-культурного назначения.

Ставки земельного налога установлены в зависимости от категорий земель. Суммы земельного налога относятся на себестоимость продукции, работ, услуг.

Не подлежат обложению земельным налогом:

- земельные участки, предоставляемые организациям, финансируемым из бюджета;
- земельные участки, занятые материальными историко-культурными ценностями, и земли заповедников;
- земельные участки организаций, осуществляющих социально-культурную деятельность и получающих дотации из бюджета на возмещение убытков от этой деятельности;
- земли общего пользования (площади, дороги, улицы, парки и т. д.).

Налоговым периодом земельного налога признается календарный год.

Юридические лица предоставляют в налоговые органы декларации о сумме земельного налога на текущий год ежегодно, не позднее 20 февраля текущего года. Уплата организациями — ежеквартально, равными частями, не позднее 22-го числа второго месяца каждого квартала, а за земли сельскохозяйственного назначения — не позднее 15 апреля, 15 июля, 15 сентября, 15 ноября — в размере одной четвертой годовой суммы земельного налога; садоводческими товариществами — не позднее 22 августа.

**Пример 1.** Определите сумму земельного налога, подлежащего уплате в бюджет. СПК «Рассвет» применяет общую систему налогообложения и имеет площадь пашни — 858 га, площадь улучшенных сенокосов и пастбищ — 340 га, природных сенокосов и пастбищ — 150 га. Балл пашни — 35,4; улучшенных сенокосов и пастбищ — 32,3; природных сенокосов и пастбищ — 30.

#### **Выполнение**

1) Определяем ставки земельного налога согласно категории земельного участка и кадастровой оценке (согласно Налоговому кодексу Республики Беларусь). Для данного хозяйства ставки земельного налога в 2010 г. составляют:

для пашни:

$$(12\ 912 + 76,6 \times 4) = 13\ 218,4 \text{ руб.},$$

где 12 912 руб. — ставка земельного налога по пашне в 35 баллов указанной площади;

$76,6 \times 4$  — увеличение ставки, в соответствии с примечанием, на 76,6 руб. за каждую десятую единицу (таких десятых — 4 единицы).

Округление ставок земельного налога принято до сотых (два знака после запятой).

Аналогичным образом определяем ставки земельного налога для оставшихся категорий земель:

улучшенные сенокосы и пастбища:

$$(7\ 574 + 52,6 \times 3) = 7\ 731,8 \text{ руб.};$$

природные сенокосы и пастбища: 1 722 руб.;

2) сумма земельного налога со всей площади:

- по пашне:  $858 \times 13\ 218,4 = 11\ 341\ 387$  руб.;

- по улучшенным сенокосам и пастбищам:

$$340 \times 7\ 731,8 = 2\ 628\ 812 \text{ руб.};$$

- по природным сенокосам и пастбищам:

$$150 \times 1\ 722 = 258\ 300 \text{ руб.}$$

Итого сумма земельного налога составила 14 228 500 руб.

**Пример 2.** Исчислить земельный налог для промышленного объекта в г. Гродно. Объект занимает 5,2 га. Кадастровая оценка 1 кв. м данного земельного участка составляет 500 000 руб.

#### **Выполнение**

Согласно Налоговому кодексу Республики Беларусь промышленный объект относится к производственной зоне. Ставка земельного налога для г. Гродно в производственной зоне составляет 1,1 %.

Рассчитываем ставку земельного налога в рублях за 1 кв. м земельного участка:

$$500\ 000 \times 1,1 / 100 = 5\ 500 \text{ руб.}$$

Следовательно, ставка земельного налога за 1 га составит (1 га = 10 000 кв. м):

$$5\ 500 \times 10\ 000 = 55\ 000\ 000 \text{ руб.}$$

Годовая сумма земельного налога за 5,2 га:

$$55\ 000\ 000 \times 5,2 = 286\ 000\ 000 \text{ руб.}$$

#### 9.4. Налог за использование природных ресурсов (экологический налог)

Плательщиками являются организации и индивидуальные предприниматели (кроме плательщиков единого налога).

Налоговая база — фактические объемы:

- добываемых (изымаемых) природных ресурсов;
- выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух;
- сбросов сточных вод или загрязняющих веществ в окружающую среду;
- отходов производства, подлежащих хранению, захоронению;
- нефти и нефтепродуктов;
- производства и (или) импорта товаров, содержащих в своем составе 50 % и более летучих органических соединений;
- производства и (или) импорта пластмассовой, стеклянной тары, тары на основе бумаги и картона и иных товаров, после утраты потребительских свойств которых образуются отходы, требующие сбора.

Ставки налога установлены в рублях за единицу объекта налогообложения и приведены в приложениях Налогового кодекса. Налоговым периодом признается календарный квартал. Сумма налога исчисляется как произведение налоговой базы и налоговой ставки.

Сумма налога исчисляется, исходя из установленных годовых лимитов и соответствующих ставок экологического налога.

Суммы налога в пределах установленных лимитов включаются в себестоимость продукции, товаров (работ, услуг) и в затраты по производству и реализации продукции, товаров (работ, услуг), учитываются при налогообложении, сверх установленных лимитов — уплачиваются за счет средств, остающихся в распоряжении плательщиков налога.

Плательщики ежеквартально представляют в налоговые органы налоговую декларацию (расчет) не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Уплата экологического налога производится ежеквартально, не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Сумма экологического налога может исчисляться плательщиками, исходя из установленных годовых лимитов и соответствующих ставок налога.

**Пример.** Произвести расчет налога на изъятие (добычу) природных ресурсов на 2010 год. Ресурсы добываются РУП «Производственное объединение «Беларуськалий». Предприятие добывает соль калийную и соль поваренную, по данным ресурсам установлен следующий годовой лимит: по соли калийной — 5 800 тыс. т, по соли поваренной — 1 000 тыс. т. Предприятие не пользуется льготами по данному налогу. Заполнить налоговую декларацию по добыче природных ресурсов при следующих исходных данных: за три квартала 2010 года добыто 2 890 тыс. т соли калийной и 244 тыс. т соли поваренной, за четвертый — 794 тыс. т и 86 тыс. т.

##### **Выполнение**

Рассчитываем налог и заполняем декларацию на 2010 год исходя из годового лимита добычи природных ресурсов. Ставки налога за добычу природных ресурсов приведены в приложениях к Налоговому кодексу Республики Беларусь, в соответствии с которым ставка налога за 1 т соли калийной составляет 900 руб., а за 1 т соли поваренной — 1600 руб.

Для заполнения графы 4 расчета «Всего добыто с начала года» необходимо добычу природных ресурсов за три квартала суммировать с количеством добытых ресурсов за четвертый квартал:

- количество соли калийной, добытой за 2010 год равно:

$$2\,890\,000 + 794\,000 = 3\,684\,000\text{ т};$$

- количество соли поваренной, добытой за 2010 год составит:

$$244\,000 + 86\,000 = 330\,000\text{ т}.$$

Далее сравниваем фактическую добычу с начала года с установленным годовым лимитом и заполняем графы 5 и 6. Поскольку вся добыча природных ресурсов на указанном предприятии находится в пределах лимита с начала года с учетом четвертого квартала, то и в четвертом квартале добыча соли калийной и соли поваренной будет находиться в пределах лимита. За три квартала предприятие, в соответствии с объемами добычи соли калийной и соли поваренной, должно уплатить налоги на сумму:

- по соли калийной:

$$2\,890\,000\text{ т} \times 900\text{ руб.} = 2\,601\,000\text{ тыс. руб.};$$

- по соли поваренной:

$$244\,000\,т \times 1\,600\,руб. = 390\,400\,тыс.\,руб.$$

$$\text{Итого: } 2\,601\,000 + 390\,400 = 2\,991\,400\,тыс.\,руб.$$

$$\text{За один квартал: } 2\,991\,400 / 3 = 997\,133\,тыс.\,руб.$$

Если предприятие уплачивает налог за фактическое использование природных ресурсов, то заполняется налоговая декларация по налогу за использование (изъятие, добычу) природных ресурсов (см. приложение 1).

### 9.5. Налог на недвижимость

Объекты обложения:

1) остаточная стоимость зданий и сооружений, являющихся собственностью или находящихся во владении плательщиков. Ставка налога — 1 % в год;

2) стоимость объектов сверхнормативного незавершенного строительства. Ставка налога — 2 %.

Освобождаются от налогообложения:

✓ объекты социально-культурного назначения и жилищного фонда местных Советов депутатов, организаций;

✓ основные средства организаций, если численность инвалидов в них составляет не менее 50 % от списочной численности в среднем за период;

✓ материальные и историко-культурные ценности;

✓ автомобильные дороги общего пользования и сооружения на них;

✓ участвующие в предпринимательской деятельности основные средства сельскохозяйственного назначения сельхозорганизаций;

✓ сооружения, предназначенные для охраны окружающей среды и улучшения экологической обстановки;

✓ объекты придорожного сервиса в течение 2-х лет с даты ввода их в эксплуатацию.

Налоговый период — календарный год. Годовая сумма налога на недвижимость исчисляется как произведение налоговой базы и налоговой ставки. Исчисление организациями налога на недви-

мость по зданиям и сооружениям сверхнормативного незавершенного строительства начинается с 1 января отчетного года, по истечении нормативного срока строительства, установленного проектной документацией.

Организации не позднее 20 января отчетного года представляют в налоговые органы налоговые декларации (расчеты) по налогу на недвижимость.

Уплата налога на недвижимость производится организациями ежеквартально, не позднее 22-го числа первого месяца каждого квартала в размере одной четвертой годовой суммы налога.

Суммы налога включаются в затраты по производству и реализации, учитываемые при налогообложении, кроме сумм налога, исчисленных со стоимости зданий и сооружений сверхнормативного незавершенного строительства.

### Контрольные вопросы

1. Кто является плательщиком взносов в Фонд социальной защиты населения?

2. На какие выплаты не начисляются взносы в Фонд социальной защиты населения?

3. Что является базой для расчета обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты населения? По каким ставкам взимаются взносы?

4. Какая организация является страховщиком по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний?

5. Назовите плательщиков земельного налога. От каких факторов зависят ставки?

6. Назовите сроки уплаты земельного налога организациями.

7. Из каких платежей состоит налог на использование природных ресурсов?

8. Назовите методику исчисления и сроки уплаты экологического налога.

9. Что является объектом налогообложения налогом на недвижимость? Назовите ставки налога.

10. Назовите сроки уплаты налога на недвижимость юридическими лицами.

## Тема 10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРИБЫЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

10.1. Налог на прибыль.

10.2. Налог на доходы иностранных организаций, не осуществляющих деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство.

### 10.1. Налог на прибыль

Налогообложение прибыли юридических лиц является важнейшим элементом налоговой политики государств.

Плательщиками налога на прибыль являются организации.

Объект обложения: валовая прибыль, а также дивиденды и приравненные к ним доходы.

Валовой прибылью признается сумма прибыли от реализации товаров (работ, услуг), иных ценностей (включая основные средства), ценных бумаг, имущественных прав и доходов от внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям.

Прибыль (убыток) от реализации товаров (работ, услуг), иных ценностей (за исключением основных средств и нематериальных активов, ценных бумаг), имущественных прав определяется как положительная (отрицательная) разница между выручкой, полученной от их реализации, и затратами на производство и реализацию этих товаров (работ, услуг), иных ценностей (за исключением основных средств и нематериальных активов, ценных бумаг), имущественных прав, учитываемых при налогообложении, а также суммами налогов и сборов, уплачиваемых из выручки, полученной от реализации товаров (работ, услуг).

Затраты на производство и реализацию продукции, товаров (работ, услуг), учитываемые при налогообложении, представляют собой стоимостную оценку использованных в процессе производства и реализации продукции, товаров (работ, услуг) природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, основных средств, нема-

териальных активов, трудовых ресурсов, а также других затрат на ее производство и реализацию.

Прибыль (убыток) от реализации основных средств и нематериальных активов определяется как положительная (отрицательная) разница между выручкой, полученной от реализации основных средств и нематериальных активов, уменьшенной на суммы налогов и сборов, уплачиваемых из выручки, полученной от реализации товаров (работ, услуг), и остаточной стоимостью основных средств и нематериальных активов, а также затратами на реализацию основных средств и нематериальных активов.

Доходы от внереализационных операций:

- ✓ дивиденды, полученные от источников за пределами Республики Беларусь;
- ✓ суммы неустоек (штрафов, пеней) и других видов санкций, полученных за нарушение условий договоров;
- ✓ стоимость безвозмездно полученных товаров (работ, услуг), имущественных прав, иных активов, суммы безвозмездно полученных денежных средств;
- ✓ стоимость принятого к учету имущества, оказавшегося в излишке по результатам инвентаризации;
- ✓ доходы от операций по сдаче в аренду (финансовую аренду (лизинг)) имущества;
- ✓ положительные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и обязательств.

Ставки налога на прибыль:

24 % — для организаций;

10 % — для организаций, осуществляющих производство лазерно-оптической техники, у которых доля этой техники в стоимостном выражении в общем объеме производства составляет не менее 50 %;

12 % — дивиденды;

5 % — члены научно-технологической ассоциации, созданной в соответствии с законодательством БГУ, в части выручки от реализации информационных технологий и услуг по их разработке.

**Порядок исчисления.** Схема формирования налогооблагаемой прибыли представлена на рис. 16.



Рис. 16. Схема формирования налогооблагаемой прибыли

### Освобождаются от налогообложения:

- ✓ валовая прибыль организаций в размере финансирования капитальных вложений производственного назначения и жилищного строительства и (или) погашения полученных и использованных на эти цели кредитов банков, но не более 50 % валовой прибыли;
- ✓ прибыль (не более 5 % валовой прибыли), переданная бюджетным организациям здравоохранения, образования, социального обеспечения, культуры, физкультуры и спорта или использованная на оплату счетов за приобретенные и переданные указанным организациям товары (работы, услуги), имущественные права;
- ✓ прибыль организаций от реализации производимой ими продукции растениеводства (за исключением цветоводства, выращивания декоративных растений), пчеловодства, животноводства (за исключением производства пушнины) и рыбоводства;
- ✓ прибыль, полученная от производства продуктов детского питания;
- ✓ прибыль организаций от оказываемых гостиницами услуг — в течение 3-х лет с начала осуществления этой деятельности на туристических объектах по перечню таких объектов, утвержденному Президентом Республики Беларусь.
- ✓ прибыль, полученная от реализации товаров (работ, услуг) на объектах придорожного сервиса, — в течение 5 лет с даты ввода в эксплуатацию таких объектов.

### Пример

Необходимо определить облагаемую налогом прибыль и сумму налога на прибыль. Исходные данные:

1. Объем реализации продукции в отпускных ценах (без НДС и отчислений в целевые бюджетные фонды, взимаемых с выручки) — 115,6 млн руб.
2. Затраты на производство и реализацию продукции, учитываемой при налогообложении — 58,3 млн руб.
3. Доходы по депозитам — 2,6 млн руб.
4. Прибыль от реализации основных фондов — 1,3 млн руб.
5. Получена прибыль от деятельности за рубежом — 4,7 млн руб.
6. Ставка налога на прибыль — 24 %.

### **Выполнение**

Находим облагаемую налогом прибыль:

$$(115,6 - 58,3 + 2,6 + 1,3 + 4,7) = 65,9 \text{ млн руб.}$$

Определяем сумму налога на прибыль:

$$(65,9 \times 24 / 100) = 15,82 \text{ млн руб.}$$

Налоговым периодом признается календарный год.

Сумма налога на прибыль по итогам налогового периода исчисляется нарастающим итогом с начала налогового периода как произведение налоговой базы, уменьшенной на сумму льгот, и налоговой ставки.

Налоговая декларация (расчет) по налогу на прибыль по итогам истекшего налогового периода представляется плательщиком в налоговые органы не позднее 20 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом, независимо от наличия либо отсутствия объектов налогообложения.

В указанной налоговой декларации отражаются также суммы налога на прибыль, подлежащие уплате текущими платежами.

Не требуется представление налоговой декларации (расчета) по налогу на прибыль бюджетными организациями, общественными и религиозными организациями (объединениями), республиканскими государственно-общественными объединениями, иными некоммерческими организациями при отсутствии по итогам истекшего налогового периода валовой прибыли (убытка).

Плательщики исчисляют суммы налога на прибыль, подлежащие уплате текущими платежами по срокам, по одному из следующих методов:

1) исходя из результатов деятельности плательщика за налоговый период, непосредственно предшествовавший текущему налоговому периоду. Сумма налога на прибыль, подлежащая уплате текущими платежами по каждому из сроков, составляет 1/4 суммы налога на прибыль по итогам налогового периода, непосредственно предшествовавшего текущему налоговому периоду;

2) исходя из суммы налога на прибыль, предполагаемой по итогам текущего налогового периода, которая должна составлять не менее 80 % фактической суммы налога на прибыль по итогам текущего налогового периода. Сумма налога на прибыль, подлежа-

щая уплате текущими платежами по каждому из сроков, должна составлять 1/4 предполагаемой суммы налога на прибыль.

Плательщики не вправе изменять выбранный ими метод исчисления сумм налога на прибыль, подлежащих уплате текущими платежами, в течение налогового периода.

Плательщики производят уплату сумм налога на прибыль, подлежащих уплате текущими платежами, исчисленных в установленном порядке, — не позднее 22 марта, 22 июня, 22 сентября и 22 декабря текущего налогового периода, а начиная с налогового периода 2012 года — не позднее 22 апреля, 22 июля и 22 октября текущего налогового периода, 22 января года, следующего за истекшим налоговым периодом.

### **10.2. Налог на доходы иностранных организаций, не осуществляющих деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство**

Иностранные организации, не осуществляющие деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство, — это иностранные организации, не осуществляющие деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство, но извлекающие доходы из источников в Республике Беларусь.

Объектом налогообложения налогом на доходы признаются следующие доходы, полученные плательщиком от источников в Республике Беларусь:

- ✓ плата за перевозку, фрахт в связи с осуществлением международных перевозок, а также за оказание транспортно-экспедиционных услуг;
- ✓ процентные (купонные) доходы от долговых обязательств любого вида, независимо от способа их оформления;
- ✓ «роялти» — платежи любого вида, полученные в качестве вознаграждения за использование или предоставление права использования авторских прав на произведения литературы, искусства, телевидения, любого патента, товарного знака или модели;
- ✓ дивиденды;
- ✓ другие доходы — от реализации товаров на условиях договоров торгового посредничества, за оказание консультационных, научно-технических услуг, работ научно-исследовательского характера и т. д.

Ставки налога:

6 % — по плате за фрахт в связи с осуществлением международных перевозок;

10 % — по доходам от долговых обязательств (требований) любого вида;

12 % — по дивидендам;

15 % — по другим доходам.

Налоговым периодом признается календарный месяц, на который приходится дата возникновения обязательства по уплате налога на доходы. Сумма исчисляется как произведение налоговой базы и налоговой ставки.

### Контрольные вопросы

1. Что является объектом налогообложения налогом на прибыль?
2. Какие ставки налога на прибыль вы знаете?
3. Назовите льготы при уплате налога на прибыль.
4. На какие суммы прибыли можно уменьшить налогооблагаемую прибыль?
5. Назовите порядок и сроки уплаты налога на прибыль.
6. Укажите особенности уплаты налога на прибыль предприятиями с иностранными инвестициями.
7. Что является объектом налогообложения налогом на доходы иностранных организаций, не осуществляющих деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство?
8. Какие существуют ставки налога на доходы иностранных юридических лиц?

## Тема 11. УПРОЩЕННЫЕ СИСТЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

11.1. Упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства.

11.2. Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции.

### 11.1. Упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства

Организации и индивидуальные предприниматели вправе применять упрощенную систему налогообложения (УСН).

Объектом налогообложения признается осуществление предпринимательской деятельности.

Налоговая база — валовая выручка (сумма выручки, полученной за отчетный период организациями и индивидуальными предпринимателями от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и доходов от внереализационных операций).

Выручка от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав определяется:

- организациями — поступления за реализованные товары (работы, услуги), имущественные права в денежной и (или) натуральной формах;

- индивидуальные предприниматели (ИП) — согласно порядку определения дохода при исчислении подоходного налога с физических лиц.

Плательщикам предоставлено право одновременно применять различные ставки налога при УСН на основании данных раздельного учета.

Предприятия и индивидуальные предприниматели распределены на 3 группы:

1-ая группа — это организации, средняя численность работников которых не превышает 15 чел. в месяц, и ИП с валовой выручкой в течение года до 1 177,2 млн руб. Самостоятельно принимают решение об уплате или неуплате НДС, ведут статистическую и бухгалтерскую отчетность в упрощенной форме путем заполнения книги учета доходов и расходов;

2-ая группа — организации со средней численностью работников за каждый месяц не более 15 чел. и ИП, но с годовым размером выручки

от 1,090 млрд. руб. до 3,815 млрд. руб. Т. е. это субъекты, выходящие за рамки 1 группы по размеру годовой выручки. Для них обязательна уплата НДС, они ведут упрощенную статистическую отчетность, но применяют общий порядок ведения бухучета и отчетности;

3-я группа — это только организации, средняя численность работников которых за каждый месяц составляет более 15 чел., но менее или равна 100 чел., а размер их годовой валовой выручки не превышает 4 120,2 млн руб. Такие субъекты в обязательном порядке уплачивают НДС и ведут бухгалтерский и статистический учет в общепринятом порядке.

Сохраняется общий порядок уплаты:

- ✓ налогов, сборов (пошлин), взимаемых при ввозе (вывозе) товаров на таможенную территорию Республики Беларусь;
- ✓ государственной пошлины;
- ✓ патентных пошлин;
- ✓ консульского, оффшорного и гербового сборов;
- ✓ сборов за проезд;
- ✓ налога на прибыль в отношении дивидендов и прибыли, полученной от реализации (погашения) ценных бумаг;
- ✓ отчислений в Фонд социальной защиты населения;
- ✓ налога на недвижимость со стоимости принадлежащих индивидуальным предпринимателям зданий и сооружений (их частей), не используемых в предпринимательской деятельности;
- ✓ земельного налога, арендной платы за землю, налога на недвижимость для некоммерческих организаций (за исключением республиканских государственно-общественных объединений).

Ставки налога при УСН:

8 % — только для первой группы (без уплаты НДС) — от валовой выручки в месяц;

6 % — для 2-ой и 3-ей групп с уплатой НДС и 1-ой группы по желанию;

15 % — для организаций и ИП, использующих в качестве налоговой базы валовой доход.

3 % — для организаций и индивидуальных предпринимателей — в отношении выручки от реализации товаров за пределы Республики Беларусь.

Льготные условия созданы для организаций и ИП, зарегистрированных и осуществляющих деятельность по производству товаров (выполнению работ, оказанию услуг) в сельских населенных

пунктах и населенных пунктах, согласно перечню. Для них соответственно ставки равны 5 % и 3 %.

Налоговым периодом признается календарный год. Отчетными периодами является календарный месяц — с уплатой НДС и календарный квартал — без уплаты НДС.

Сумма налога определяется нарастающим итогом с начала года.

Предоставление декларации — не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом. Уплата налога — не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

**Пример.** Организация применяет упрощенную систему налогообложения для субъектов малого предпринимательства. Валовая выручка от реализации продукции составила за январь-март 580 млн руб., за апрель — 260 млн руб. Необходимо определить сумму налога при УСН за апрель, если с начала года уплачено налога на сумму 39 млн руб. НДС к зачету с начала года составил 28 млн руб. За три месяца уплачено НДС 88 млн руб. Ставка НДС — 20 %.

**Выполнение**

1. Валовая выручка за четыре месяца:

$$580 + 260 = 840 \text{ млн руб.}$$

2. Начислено НДС:

$$840 \times 20 / 120 = 140 \text{ млн руб.}$$

2.1. НДС к зачету: 28 млн руб.

2.2. НДС к уплате в апреле:

$$140 - 88 - 28 = 24 \text{ млн руб.}$$

3. Выручка без НДС:

$$840 - 140 = 700 \text{ млн руб.}$$

4. Сумма налога (ставка налога 6 %):

$$700 \times 6 / 100 = 42 \text{ млн руб.}$$

5. Налог к уплате в отчетном месяце:

$$42 - 39 = 3 \text{ млн руб.}$$

## 11.2. Единый налог

### для производителей сельскохозяйственной продукции

Плательщиками данного налога являются производители сельхозпродукции, являющиеся юридическими лицами.

Объектом налогообложения единым налогом признается осуществление деятельности по производству сельскохозяйственной продукции.

Налоговая база единого налога определяется исходя из валовой выручки, полученной за налоговый период, как сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и внереализационных доходов.

Для производителей сельскохозяйственной продукции, перешедших на уплату единого налога, сохраняется общий порядок исчисления и уплаты:

- ✓ акцизов;
- ✓ налога на добавленную стоимость;
- ✓ налогов, сборов (пошлин), взимаемых при ввозе (вывозе) товаров на территорию Республики Беларусь;
- ✓ государственной пошлины;
- ✓ патентных пошлин;
- ✓ консульского сбора;
- ✓ оффшорного сбора;
- ✓ гербового сбора;
- ✓ сбора за проезд автомобильных транспортных средств иностранных государств по автомобильным дорогам общего пользования Республики Беларусь;
- ✓ налога на прибыль в отношении дивидендов и приравненных к ним доходов;
- ✓ обязательных страховых взносов и иных платежей в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь.

Суммы единого налога учитываются при формировании закупочных и отпускных цен на производимую продукцию. Сумма единого налога определяется без учета налога на добавленную стоимость.

Ставка налога — 1 % от валовой выручки.

Право перейти на уплату единого налога предоставляется орга-

низациям, выручка которых от реализации произведенной продукции растениеводства (за исключением цветоводства, выращивания декоративных растений), первичной переработки льна, пчеловодства, животноводства (за исключением производства пушнины) и рыбоводства составляет не менее 50 % выручки, исчисленной от всей деятельности филиала или иного обособленного подразделения (но не более, чем за предыдущий финансовый год).

Налоговым периодом единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции признается календарный год.

Отчетным периодом единого налога признаются по выбору плательщика календарный месяц или календарный квартал.

Плательщики представляют налоговым органам по месту постановки на учет налоговую декларацию (расчет) по единому налогу не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Уплата единого налога производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

*Пример 1. Определите цену реализации с учетом НДС 1 кг картофеля, производимого сельскохозяйственным производственным кооперативом и реализуемого на сельскохозяйственных ярмарках. Хозяйство является плательщиком единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции. Исходные данные (на одну тонну):*

1. Материальные затраты (без НДС)	165 800 руб.
2. НДС к зачету	17 340 руб.
3. Износ основных средств и амортизация	33 304 руб.
4. Фонд заработной платы	105 390 руб.
5. Прочие затраты	10 810 руб.
6. Рентабельность	10 %.

**Выполнение:** см. табл. 5

Таблица 5

## Расчет цены реализации с учетом единого налога

Статья калькуляции	Сумма, руб.
1. Материальные затраты (без НДС)	165 800
2. НДС к зачету	17 340
3. Амортизация	33 304
4. Фонд заработной платы	105 390
5. Отчисления в Фонд социальной защиты населения (ФСЗН) — 30 % от фонда заработной платы	31 617
6. Прочие затраты	10 810
7. Себестоимость (стр. 1 + 3 + 4 + 5 + 6)	346 921
8. Прибыль (стр. 7 × R %)	34 692
9. Цена предприятия (стр. 7 + 8)	381 613
10. Единый налог — 2 % (стр. 9 × 2 / (100 — 2))	7 788
11. Стоимость за 1 т без учета НДС (стр. 9 + стр. 10)	389 401
11. Отпускная цена 1 кг без учета НДС	390
12. (стр. 11 / 1000)	
13. НДС (стр. 12 × 10 / 100)	40
14. Цена реализации (с учетом НДС) (стр. 12 + стр. 13)	430
Справочно: Начислено НДС при реализации 1 т	40 000
в т.ч. НДС к уплате в бюджет (40 000 – 17 340)	22 660

*Примечание.* Согласно принятым Правилам округления цен стоимость одной единицы товара без НДС, сумма НДС и стоимость с НДС округляются до 10 рублей.

**Пример 2.** Производитель сельскохозяйственной продукции за январь имеет следующие результаты:

1) выручка от реализации молока с учетом НДС (собственное производство) — 34 800 тыс. руб.;

2) выручка от реализации мяса с учетом НДС (собственное производство) — 16 390 тыс. руб.;

3) выручка от реализации колбасных изделий (с учетом НДС по ставке 10 %) (собственное производство) — 6 430 тыс. руб.;

4) выручка от реализации нематериальных активов — 5 320 тыс. руб. (с учетом НДС);

5) внереализационные доходы — 8 460 тыс. руб.

Необходимо определить сумму единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции.

**Выполнение**

1) Сумма средств от реализации продукции, товаров (работ, услуг), иного имущества:

$$34\,800 + 16\,390 + 6\,430 + 5\,320 = 62\,940 \text{ тыс. руб.}$$

2) Рассчитываем НДС:

- от реализации молока:

$$34\,800 \times 10 / 110 = 3\,164 \text{ тыс. руб.};$$

- от реализации мяса:

$$16\,390 \times 10 / 110 = 1\,490 \text{ тыс. руб.};$$

- от реализации колбасных изделий:

$$6\,430 \times 10 / 110 = 585 \text{ тыс. руб.};$$

- от реализации нематериальных активов:

$$5\,320 \times 20 / 120 = 887 \text{ тыс. руб.}$$

Итого сумма НДС:

$$3\,164 + 1\,490 + 585 + 887 = 6\,126 \text{ тыс. руб.}$$

3) Валовая выручка:

$$62\,940 + 8\,460 = 71\,400 \text{ тыс. руб.}$$

4) Валовая выручка без НДС:

$$71\,400 - 6\,126 = 65\,274 \text{ тыс. руб.}$$

Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции:

$$65\,274 \times 2 / 100 = 1\,305 \text{ тыс. руб.}$$

### Контрольные вопросы

1. Назовите, какие субъекты имеют право на применение упрощенной системы налогообложения?
2. Порядок уплаты каких налогов сохраняется при уплате налога по упрощенной системе?
3. Что является налоговой базой при применении упрощенной системы налогообложения?
4. Что является налоговым периодом при применении упрощенной системы налогообложения? Назовите сроки уплаты налога.
5. Сохраняется ли порядок уплаты налога на добавленную стоимость при упрощенной системе налогообложения?
6. Какие из сельскохозяйственных производителей имеют право перейти на уплату единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции?
7. Назовите ставку единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции?
8. Как определяется налоговая база для расчета единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции?
9. Что является налоговой базой для исчисления единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции?
10. Что является налоговым периодом при уплате единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции? Назовите сроки уплаты налога.

## Тема 12. НАЛОГИ, ВЗИМАЕМЫЕ С ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

12.1. Подоходный налог с физических лиц.

12.2. Единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц.

12.3. Прочие налоги с населения: налог на землю, налог на недвижимость.

### 12.1. Подоходный налог с физических лиц

Плательщики — физические лица.

Объекты обложения: доходы, полученные от источников в Республике Беларусь и (или) от источников за пределами Республики Беларусь.

Налоговая база — все доходы плательщика, полученные им в денежной и натуральной формах.

Налоговый период — календарный год. Отчетными периодами подоходного налога с физических лиц для индивидуальных предпринимателей (частных нотариусов) признаются квартал, полугодие, девять месяцев календарного года и календарный год.

Доходы, освобождаемые от налогообложения:

- 1) пенсии, стипендии, пособия (кроме пособий по временной нетрудоспособности), алименты;
- 2) все виды предусмотренных законодательством компенсаций (за исключением компенсации за неиспользованный отпуск);
- 3) выходное пособие в связи с прекращением трудового договора, выплачиваемое в соответствии с законодательством Республики Беларусь;
- 4) предусмотренные коллективным договором выходные пособия в связи с выходом на пенсию в пределах 9 среднемесячных заработных плат работника;
- 5) возмещение за выполнение трудовых обязанностей (включая переезд на работу в другую местность и командировочные расходы);
- 6) доходы, получаемые за сдачу крови и другие виды донорства;
- 7) государственные премии Республики Беларусь;
- 8) суммы единовременной материальной помощи, оказываемой в связи с чрезвычайными ситуациями и смертью близких родственников;
- 9) доходы плательщиков, получаемые от реализации:
  - овощей и фруктов (в том числе в переработанном виде путем соления, квашения, мочения, сушения), иной продукции растениеводства (за исключением декоративных растений и продукции цветоводства);

- молочных и кисломолочных продуктов (в том числе в переработанном виде), продукции пчеловодства, иной продукции животноводства (кроме пушнины) как в живом виде, так и продуктов оубоя в сыром или переработанном виде;

10) доходы от сдачи лекарственного дикорастущего сырья, ягод, грибов и т. п.;

11) доходы в виде наследства от физических лиц (за исключением имущественных прав);

12) одноразовые безвозмездные субсидии, предоставляемые в соответствии с законодательством на строительство (реконструкцию) или покупку жилых помещений физическим лицам, состоящим на учете нуждающихся в улучшении жилищных условий;

13) доходы, получаемые физическими лицами (кроме предпринимательской деятельности) от возмездного отчуждения:

- в течение 5 лет (в том числе путем продажи, мены, аренды) одного жилого дома (доли в праве собственности на жилой дом) с хозяйственными постройками (при их наличии), одной квартиры (доли в праве собственности на квартиру), одной дачи, одного садового домика с хозяйственными постройками (при их наличии), одного гаража, одного земельного участка, принадлежащих им на праве собственности;

- в течение календарного года одного автомобиля, технически допустимая общая масса которого не превышает 3 500 килограммов и число сидячих мест которого, помимо сиденья водителя, не превышает восьми, или другого механического транспортного средства;

14) доходы, получаемые плательщиками от физических лиц — в пределах до 500 базовых величин в течение налогового периода — в результате дарения;

15) в виде материальной помощи, подарков, призов, стоимости путевок — в пределах 150 базовых величин в год.

Доходы, выплачиваемые (выдаваемые в натуральной форме) физическим лицам в виде вознаграждений одновременно по двум основаниям — за выполнение трудовых обязанностей и в связи с государственными праздниками, праздничными днями, памятными и юбилейными датами физических лиц и организаций не подлежат налогообложению (150 базовых величин в течение налогового периода);

16) выигрыши, проценты, вознаграждения: проценты, выигрыши по ГКО, облигациям и другим государственным ценным бумагам, выигрыши по денежно-вещевым лотереям;

17) доходы по банковским счетам, вкладам (депозитам) в учреждения банков, находящихся на территории Республики Беларусь;

18) доходы, начисленные в день республиканского субботника.

При определении размера налогооблагаемой базы плательщик имеет право на стандартные вычеты:

1) в размере 292 000 белорусских рублей в месяц — при получении дохода в сумме, не превышающей 1 766 000 белорусских рублей в месяц;

2. в размере 81 000 белорусских рублей в месяц на каждого ребенка и (или) иждивенца.

Иждивенцами признаются:

- дети до достижения 18 лет;

- лица, находящиеся в отпуске по уходу за детьми до достижения ими 3 лет;

- студенты и учащиеся дневной формы обучения старше 18 лет, получающие среднее, первое высшее, первое среднее специальное или первое профессионально-техническое образование;

- несовершеннолетние, над которыми установлены опека или попечительство.

Стандартный налоговый вычет предоставляется:

- с месяца рождения ребенка и сохраняется до конца месяца, в котором ребенок достиг 18-го возраста; а студенты и учащиеся дневной формы обучения окончили обучение;

- обоим родителям (за исключением лишенных родительских прав), приемным родителям, вдове (вдовцу), одинокому родителю, опекуну или попечителю, на содержании которых находятся ребенок и (или) иждивенец.

Вдовам (вдовцам), одиноким родителям, опекунам или попечителям стандартный вычет предоставляется в размере 162 000 белорусских рублей на каждого ребенка в месяц.

Одинокими родителями признаются мать (отец), не состоящая (не состоящий) в браке, имеющая (имеющий) ребенка, сведения об отце (о матери) которого записаны в книге записей актов о рождении по указанию матери (отца); родитель, расторгнувший брак, если второй родитель умер.

Родителям трех и более детей в возрасте до 18 лет (многодетные семьи) или детей-инвалидов в возрасте до 18 лет стандартный налоговый вычет предоставляется в размере 162 000 белорусских рублей на каждого ребенка в месяц.

3. Доходы в размере 410 000 белорусских рублей в месяц у следующих плательщиков: лиц, заболевших и перенесших лучевую болезнь, вызванную последствиями катастрофы на ЧАЭС, а также инвалидов по этой причине; участников Великой отечественной войны, лиц, принимавших в 1986–1987 гг. участие в работах по ликвидации последствий катастрофы на ЧАЭС, Героев Социалистического Труда, Героев Советского Союза, Героев Беларуси.

Установленные стандартные налоговые вычеты предоставляются плательщику нанимателем по месту основной работы (службы, учебы) плательщика на основании документов, подтверждающих его право на такие налоговые вычеты.

Социальные вычеты:

- суммы, уплаченные плательщиком в течение налогового периода за свое обучение в учреждениях образования Республики Беларусь при получении первого высшего (среднего специального или профтехнического образования), а также на погашение кредитов банков Республики Беларусь (включая проценты), израсходованных на указанные цели. Вычету подлежат суммы, уплаченные плательщиком за лиц, состоящих в отношениях близкого родства;

- в сумме, не превышающей 48 базовых величин в течение налогового периода и уплаченной плательщиком в качестве страховых взносов по договорам добровольного страхования жизни и дополнительной пенсии, заключенным на срок не менее пяти лет, а также по договорам добровольного страхования медицинских расходов.

Налоговому органу могут быть представлены копии документов.

Если в налоговом периоде социальный вычет не может быть использован полностью, его остаток переносится на последующие налоговые периоды до полного его использования.

Установленные социальные налоговые вычеты предоставляются плательщикам:

- нанимателями по месту основной работы (службы, учебы);
- налоговым органом по доходам, полученным не по месту основной работы (службы, учебы) и (или) подлежащим налогообложению, по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации (расчета).

Имущественные налоговые вычеты:

- суммы произведенных плательщиком и членами его семьи, состоящими на учете нуждающихся в улучшении жилищных усло-

вий, расходов на новое строительство или приобретение на территории Республики Беларусь индивидуального жилого дома или квартиры, а также на погашение кредитов банков Республики Беларусь, займов (включая проценты по ним), фактически израсходованных им на указанные цели.

Имущественный вычет предоставляется:

- нанимателями — по месту основной работы (службы, учебы);
- налоговым органом — по доходам, полученным не по месту основной работы (службы, учебы) и (или) подлежащим налогообложению, при подаче налоговой декларации (расчета) по окончании налогового периода.

Налоговые ставки:

- 12 %;
- 15 % — в отношении доходов, получаемых от осуществления предпринимательской и частной нотариальной деятельности.

При предоставлении стандартного налогового вычета необходимо учитывать:

- при определении месячного дохода в него включаются только те доходы, которые приходятся на этот месяц;
- больничные, отпуска относятся к доходам того месяца, за который они начисляются.

**Пример.** Сотруднику организации с 20 марта текущего года по 10 апреля текущего года предоставлен ежегодный трудовой отпуск. Сумма отпускных составила 820 000 руб., в т. ч. приходящаяся на март 330 000 руб., а на апрель — 490 000 руб. Начисленная зарплата за март — 900 000 руб. Всего сумма дохода — 1 720 000 руб.

В доход марта включается зарплата за этот месяц (900 000 руб.) и сумма отпускных, приходящаяся на этот месяц (330 000 руб.), всего — 1 230 000 руб. Сумма отпускных за апрель в размере 490 000 руб. должна быть включена в доходы за апрель.

Таким образом, при определении налоговой базы за март налоговый агент вправе предоставить стандартный налоговый вычет в размере 292 000 руб., поскольку начисленный доход за этот месяц не превысил 1 766 000 руб.

## 12.2. Единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц

Плательщики:

1) индивидуальные предприниматели при оказании потребителям услуг, выполнении работ;

2) индивидуальные предприниматели при розничной торговле товарами:

- в магазине, торговая и общая площадь которого не превышают соответственно 15 и 100 кв. метров (включительно);

- на торговых местах на рынках, расположенных на торговом месте, ином торговом объекте, общая площадь которого не превышает 100 кв. метров (включительно);

- с использованием торговых автоматов, при развозной и разносной торговле, а также в предусмотренных законодательством формах без наличия торгового объекта;

- через торговые объекты общественного питания, относящиеся к мелкорозничной торговой сети общественного питания (мини-кафе, летние и сезонные кафе).

Плательщики единого налога вправе привлекать не более 3-х физических лиц (близких родственников) и (или) использовать одновременно не более 4-х торговых, обслуживающих и иных объектов, торговых мест на рынках, транспортных средств, применяемых для перевозки пассажиров и грузов.

Освобождение от исчисления и уплаты:

- подоходного налога с физических лиц на доходы, получаемые ими при осуществлении указанных видов деятельности;

- НДС, за исключением налога, уплачиваемого за товары, ввозимые на таможенную территорию Республики Беларусь;

- налога на пользование природными ресурсами (экологического налога);

- местных налогов и сборов.

Базовые ставки единого налога устанавливаются за отчетный период в размерах согласно, Налоговому кодексу Республики Беларусь. Ставки единого налога зависят от:

- видов деятельности, осуществляемых индивидуальным предпринимателем;

- населенного пункта, в котором осуществляется деятельность плательщиков (г. Минск, города областного, районного подчинения, поселки городского типа, сельские населенные пункты);

- места осуществления деятельности плательщиков в пределах населенного пункта (центр, окраина, транспортные развязки, удаленность данного места от остановок пассажирского транспорта);

- режима работы плательщиков;

- иных условий осуществления видов деятельности, признаваемых объектом налогообложения единым налогом.

При реализации товаров в торговых объектах к установленным ставкам единого налога, в зависимости от фактического размера (общей площади) торгового объекта применяются повышающие коэффициенты:

1,2 — свыше 15 до 25 кв. м (включительно);

1,5 — свыше 25 до 50 кв. м (включительно);

2,0 — свыше 50 до 75 кв. м (включительно);

2,5 — свыше 75 до 100 кв. м (включительно).

В случае реализации не произведенных в Республике Беларусь товаров к установленной ставке налога применяется повышающий коэффициент 2, независимо от удельного веса этих товаров в торговом ассортименте. В случае реализации товаров в нескольких торговых объектах, на нескольких торговых местах на рынках единый налог уплачивается по каждому объекту.

Льготы:

1. Освобождаются от единого налога индивидуальные предприниматели и иные физические лица, реализующие лекарственные растения, ягоды, грибы, орехи, другую дикорастущую продукцию.

2. Ставки единого налога снижаются для:

- физических лиц, впервые зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей, — на 25 % в первые три месяца, начиная с месяца, в котором индивидуальным предпринимателем начата предпринимательская деятельность, включая последний день месяца, в котором истекает право на льготу;

- плательщиков, достигших возраста: мужчины — шестидесяти лет, женщины — пятидесяти пяти лет, независимо от вида получаемой пенсии, — на 20 %, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором возникло право на льготу, на основании документа, удостоверяющего личность, в котором указан возраст;

- плательщиков-инвалидов — на 20 %, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором возникло право на льготу, на основании удостоверения инвалида или пенсионного удостоверения, содержащего данные о назначении его владельцу соответствующей группы инвалидности и сроке, на который она установлена;

- плательщиков-родителей (усыновителей) в многодетных семьях с тремя и более детьми в возрасте до восемнадцати лет — на 20 %, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором возникло право на льготу, включая последний день месяца, в котором утрачено такое право, на основании документа, удостоверяющего личность, и удостоверения многодетной семьи;

- плательщиков, воспитывающих детей-инвалидов в возрасте до восемнадцати лет, — на 20 %, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором возникло право на льготу, включая последний день месяца, в котором ребенок-инвалид достиг восемнадцатилетнего возраста, на основании документа, удостоверяющего личность, и удостоверения ребенка-инвалида.

При наличии у плательщика права на снижение установленной ставки единого налога одновременно по нескольким основаниям ставка понижается на 45 %.

Льгота применяется только по одному магазину, иному торговому объекту или торговому месту по выбору плательщика.

При реализации в отчетном периоде нескольких видов работ (услуг) единый налог уплачивается по тому виду работ (услуг), по которому установлена наиболее высокая ставка единого налога.

При реализации в отчетном периоде работ (услуг) в нескольких населенных пунктах уплата единого налога производится по наиболее высокой ставке единого налога.

Индивидуальные предприниматели при реализации работ (услуг) дополнительно уплачивают единый налог в размере 60 % от установленной ставки единого налога:

- по каждому физическому лицу, привлекаемому к предпринимательской деятельности на основании гражданско-правового или трудового договора, включая лиц, выполняющих функции управления, учета, контроля, обслуживания, и иных занятых лиц;

- по каждому транспортному средству, используемому физическими лицами, привлекаемыми к осуществлению видов деятельности, если количество таких транспортных средств превышает количество физических лиц, привлекаемых к осуществлению предпринимательской деятельности.

При превышении выручки от реализации товаров (работ, услуг) над 30-кратной суммой единого налога за соответствующий отчетный период без льгот и повышающего коэффициента 2 (за товары,

не произведенные в Республике Беларусь) исчисляется доплата единого налога в размере 8 % с суммы такого превышения.

Уплата единого налога и налоговая декларация (расчет) по единому налогу представляется индивидуальными предпринимателями в налоговый орган по месту постановки на учет не позднее 28-го числа месяца, предшествующего месяцу осуществления деятельности.

Индивидуальными предпринимателями, зарегистрированными впервые, налоговая декларация (расчет) представляется, и налог уплачивается не позднее дня, предшествующего дню начала деятельности.

При превышении выручки от реализации товаров (работ, услуг) над соответствующей суммой единого налога налоговая декларация (расчет) представляется не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором образовалась сумма такого превышения.

Индивидуальные предприниматели — плательщики единого налога уплачивают НДС в фиксированных суммах по ввозимым товарам с территории государств — членов таможенного союза на территорию Республики Беларусь при отсутствии документов на эти товары.

Размер НДС в фиксированной сумме равен двукратной сумме причитающегося к уплате единого налога без учета повышающего коэффициента 2, который применяется к товарам, не произведенным в Республике Беларусь.

*Пример. Индивидуальный предприниматель занимается торговлей бытовыми товарами. Имеет два торговых места площадью 17 м<sup>2</sup> и 26 м<sup>2</sup> соответственно. Товары приобретаются в Российской Федерации. Ставка единого налога для одного торгового места 500 000 руб. в месяц. Необходимо определить сумму единого налога и НДС, подлежащих уплате за отчетный период.*

#### **Выполнение**

1) Сумма единого налога по торговому месту № 1:

$$500\,000 \times 1,2 \times 2 = 1\,200\,000 \text{ руб.},$$

где 1,2 — повышающий коэффициент (в зависимости от площади торгового места);

2 — повышающий коэффициент на товары, не произведенные в Республике Беларусь.

2) Сумма единого налога по торговому месту № 2:

$$500\ 000 \times 1,5 \times 2 = 1\ 500\ 000 \text{ руб.}$$

3) Фиксированная сумма НДС по торговому месту № 1:

$$500\ 000 \times 1,2 \times 2 = 1\ 200\ 000 \text{ руб.}$$

4) Фиксированная сумма НДС по торговому месту № 2:

$$500\ 000 \times 1,5 \times 2 = 1\ 500\ 000 \text{ руб.}$$

5) Сумма единого налога с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц, подлежащая уплате в отчетном периоде:

$$1\ 200\ 000 + 1\ 500\ 000 = 2\ 700\ 000 \text{ руб.}$$

6) Сумма НДС, подлежащая уплате в отчетном периоде:

$$1\ 200\ 000 + 1\ 500\ 000 = 2\ 700\ 000 \text{ руб.};$$

7) Итого сумма, подлежащая уплате в отчетном периоде:

$$2\ 700\ 000 + 2\ 700\ 000 = 5\ 400\ 000 \text{ руб.}$$

### **12.3. Прочие платежи с населения: налог на землю, налог на недвижимость**

**Налогом на недвижимость** облагается:

- стоимость принадлежащих физическим лицам зданий и строений;

- объекты незавершенного строительства, если их готовность составляет более 80 %.

Годовая ставка — 0,1 %.

Льготы:

- принадлежащее физическому лицу на праве собственности одно жилое помещение в многоквартирном жилом доме. При наличии у физического лица двух и более жилых помещений освобождению от налога на недвижимость подлежит только одно жилое помещение по выбору физического лица на основании его письменного заявления, представляемого в налоговый орган по месту жительства, с указанием местонахождения всех принадлежащих физическому лицу жилых помещений в многоквартирных жилых домах.

В случае непредставления физическим лицом такого заявления освобождению от налога на недвижимость подлежит одно жилое помещение, приобретенное (полученное) им в собственность ранее других жилых помещений;

- здания и сооружения, в том числе не завершенные строительством, за исключением предназначенных и (или) используемых в установленном порядке для осуществления предпринимательской деятельности, принадлежащие:

физическим лицам, являющимся пенсионерами по возрасту, инвалидами I и II группы, и другим нетрудоспособным физическим лицам при отсутствии регистрации по месту их жительства трудоспособных лиц;

многодетным семьям (семьям, имеющим трех и более несовершеннолетних детей);

военнослужащим срочной военной службы, участникам Великой Отечественной войны и лицам, имеющим право на льготное налогообложение в соответствии с Законом Республики Беларусь «О ветеранах»;

- здания и сооружения, расположенные в сельской местности и принадлежащие физическим лицам, постоянно проживающим в сельской местности и работающим в организациях, учреждениях образования, здравоохранения, культуры, расположенных в сельской местности, а также бывшим работникам таких организаций.

Льготы по **земельному налогу**:

- земельные участки, предоставленные военнослужащим срочной военной службы, участникам Великой Отечественной войны и иным лицам, имеющим право на льготное налогообложение в соответствии с Законом Республики Беларусь «О ветеранах»;

- земельные участки, предоставленные физическим лицам, являющимся пенсионерами по возрасту, инвалидами I и II группы, и другим нетрудоспособным физическим лицам при отсутствии регистрации по месту их жительства трудоспособных лиц;

- постоянно (преимущественно) проживающим на территории радиоактивного загрязнения в зоне последующего отселения или в зоне с правом на отселение;

- земельные участки, предоставленные одному (нескольким) членам многодетной семьи (семьи, имеющей трех и более несовершеннолетних детей).

Уплата налогов на недвижимость и земельного — не позднее 15 ноября текущего года.

С 15 апреля 2005 года наниматели, собственники жилых помещений одновременно с платежами за жилищно-коммунальные услуги обязаны возмещать суммы земельного налога, уплаченные плательщиком за земельные участки, занимаемые жилыми домами. Уплата производится равными частями в течение трех месяцев, начиная с месяца, следующего за месяцем уплаты земельного налога плательщиком.

### Контрольные вопросы

1. По какой ставке взимается подоходный налог с физических лиц?
2. На какие стандартные вычеты имеет право плательщик подоходного налога с физических лиц?
3. На какие социальные вычеты имеет право плательщик подоходного налога с физических лиц?
4. На какие имущественные вычеты имеет право плательщик подоходного налога с физических лиц?
5. На какие профессиональные вычеты имеет право плательщик подоходного налога с физических лиц?
6. Какие доходы физических лиц не облагаются подоходным налогом?
7. Кто является плательщиком единого налога с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц?
8. Как рассчитывается единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц?
9. От каких факторов зависят ставки единого налога с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц?
10. Укажите особенности уплаты налога на землю и налога на недвижимость физическими лицами.

## Тема 13. УПРАВЛЕНИЕ НАЛОГАМИ

13.1. Налоговое планирование и прогнозирование в налоговой стратегии предприятия.

13.2. Налоговые обязательства и механизм их оптимизации.

13.3. Налоговый контроль и виды налоговых проверок.

### 13.1. Налоговое планирование и прогнозирование в налоговой стратегии предприятия

В системе мер регулирования экономической деятельности субъектов хозяйствования немаловажная роль отводится управлению налоговыми отношениями на предприятии — корпоративному налоговому менеджменту. Неотъемлемой частью корпоративного налогового менеджмента является налоговое планирование, обеспечивающее не только оптимизацию налоговых платежей, но и поиск финансовых резервов для последующей капитализации.

Налоговое планирование — это процесс планирования коммерческой и инвестиционной деятельности юридических и физических лиц с целью минимизации налоговых платежей.

Налоговое планирование можно классифицировать по видам, формам и методам осуществления (рис. 17).

По видам налоговое планирование делится на корпоративное и личное. *Корпоративное* имеет своей целью оптимизировать налоговую политику фирмы, *личное* — сохранить состояние граждан.

В зависимости от организационных структур, осуществляющих на предприятии налоговое планирование, выделяют три его формы:

1) налоговый мониторинг, т. е. налоговыми вопросами занимается отдельный работник в рамках бухгалтерии или финансового отдела;

2) внутреннее налоговое планирование, когда налоговое планирование и контроль за налоговыми обязательствами возложены на специальный отдел;

3) сочетание внутреннего налогового планирования и внешнего налогового консультирования: привлечение независимых экспертов для оценки налоговой привлекательности важных инвестиционных проектов, составления важнейшей налоговой отчетности и т. д.



Рис. 17. Классификация налогового планирования

В зависимости от поставленных целей выделяют три основных метода налогового планирования:

1) текущий налоговый контроль за налоговыми платежами. Осуществляется путем контроля за полнотой и правильностью исполнения текущих налоговых обязательств, составлением краткосрочных и среднесрочных прогнозов с последующим сравнением прогнозов с реальными платежами. В случае возникновения серьезных расхождений выясняются причины и разрабатываются предложения по их устранению;

2) метод предварительной налоговой экспертизы. Обеспечивает возможность оценки налоговой привлекательности новых инвестиционных проектов и управленческих решений. Для использования данного метода необходимо наличие серьезной налоговой службы внутри предприятия и обширной информационно-аналитической базы по налогам;

3) методом вариационно-сравнительного анализа производится сравнение различных вариантов деятельности предприятия на предмет определения их налоговой эффективности на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды. Этот метод предполагает наличие мощной информационно-аналитической базы, компьютерного и программного обеспечения.

Приемы налогового планирования направлены на сознательное избрание финансовой стратегии налогоплательщика в соответствии с избранным налоговым режимом. Воплощаются они в целенаправленном маневрировании налогооблагаемыми признаками. Организация деятельности предприятия и ведение финансово-хозяйственной деятельности являются базовыми условиями, в пределах которых осуществляется управление налогообложением.

### 13.2. Налоговые обязательства и механизм их оптимизации

Налоговое обязательство возлагается на плательщика (иное обязанное лицо) с момента возникновения обстоятельств, предусматривающих уплату соответствующего налога, сбора (пошлины).

Исполнением налогового обязательства признается уплата причитающихся сумм налога, сбора (пошлины). Исполнение налогового обязательства осуществляется непосредственно плательщиком (иным обязанным лицом, либо иному лицу предоставляется право уплатить таможенные платежи, патентные пошлины за плательщика).

Налог, сбор (пошлина) не признаются уплаченными в случае отзыва плательщиком или возврата банком плательщику платежного поручения на перечисление суммы налога, сбора (пошлины) в бюджет, а также, если на момент предъявления плательщиком в банк платежного поручения на уплату налога, сбора (пошлины) этот плательщик имеет иные предъявленные и неисполненные денежные требования, которые в соответствии с законодательством исполняются во внеочередном либо в первоочередном порядке, и (или) не имеет достаточных денежных средств на счете для удовлетворения всех денежных требований.

Налоговое обязательство считается исполненным после вынесения налоговым либо таможенным органом в установленном порядке решения о зачете излишне уплаченных или излишне взысканных сумм налогов, сборов (пошлин). Если обязанность по исчислению и удержанию налога, сбора (пошлины) возложена на иное обязанное лицо, то налоговое обязательство плательщика считается исполненным со дня уплаты суммы налога, сбора (пошлины) этим обязанным лицом в бюджет.

Неисполнение или ненадлежащее исполнение плательщиком (иным обязанным лицом) налогового обязательства являются основаниями для применения мер принудительного исполнения налогового обязательства и уплаты соответствующих пеней, а также для применения к указанному лицу мер ответственности в порядке и на условиях, установленных законодательством.

Исполнение налогового обязательства обеспечивается следующими способами:

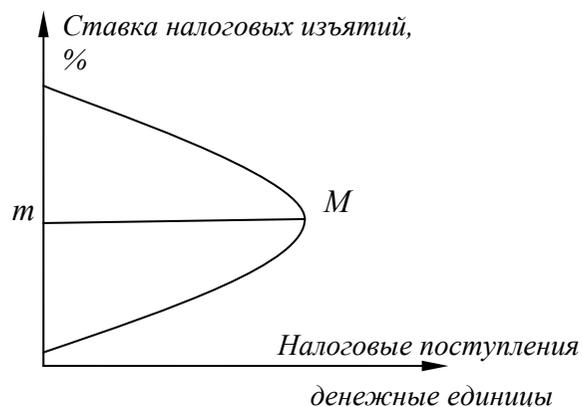
- залогом имущества;
- поручительством;
- пенями;
- приостановлением операций по счетам в банке;
- арестом имущества.

В основе моделей оптимизации налогов и определения предельного уровня налоговой нагрузки лежит теория Лаффера, сущность которой заключается в следующем: чем выше налоговые ставки, тем сильнее побудительный мотив у производителей для уклонения от уплаты налогов.

Главной переменной у Лаффера являются предельные ставки налогов, которые, воздействуя на выбор и распределение ресурсов, не-

посредственно влияют на цены, стимулы, экономическое поведение и решения: осуществлять дополнительные инвестиции, расширять производство или нет. Если налоговая ставка выше предельного уровня, то сокращаются стимулы для предпринимательской деятельности и инвестирования, снижается прибыль, расширяется практика уклонения от уплаты налогов. В конечном счете снижаются и общие налоговые поступления. Сокращение налоговых ставок, напротив, активизирует частную инициативу, стимулирует экономический рост и тем самым способствует расширению базы налогообложения и поступлению в бюджет дополнительных доходов.

Рассматривая налоговые поступления как продукт налоговой ставки и налоговой базы, Лаффер проследил графическую зависимость между ними (рис. 18).



$t$  — ставка налога, обеспечивающая максимальный уровень налоговых поступлений в государственный бюджет

$M$  — максимальный уровень налоговых поступлений в бюджет

Рис. 18. Общая сумма налоговых поступлений — «кривая Лаффера»

По мнению Лаффера, сокращение налогов для экономики может дать тройной эффект:

1) способствует преодолению дефицита государственного бюд-

жета в связи со снижением масштаба уклонения и неплатежа налогов, повышением стимулов к производству и увеличению занятости, уменьшением правительственных трансфертных платежей (пособия по безработице);

2) обеспечивает расширение налоговой базы вследствие увеличения предложения рабочей силы и капитала, т. е. расширения объемов производства;

3) обуславливает перевод капитала в высокоприбыльную сферу хозяйственной деятельности в связи с более эффективным распределением ресурсов по сферам экономики.

При разработке налоговой политики необходимо оценить ее целевую направленность, т. е. кратковременное увеличение притока денег в казну посредством усиления налогового бремени либо налогообложение, стимулирующее экономический рост и инвестиции.

### 13.3. Налоговый контроль и виды налоговых проверок

**Налоговый контроль** — это система мер по контролю за исполнением налогового законодательства, осуществляемая должностными лицами налоговых органов в пределах их полномочий посредством учета плательщиков (иных обязанных лиц), налоговых проверок, опроса плательщиков и других лиц, проверки данных учета и отчетности, осмотра движимого и недвижимого имущества, помещений и территорий, где могут находиться объекты, подлежащие налогообложению или используемые для извлечения дохода (прибыли), и в других формах, предусмотренных налоговым и иным законодательством.

К формам налогового контроля можно отнести: проведение встречных налоговых проверок; создание налоговых постов; назначение инвентаризации имущества плательщика; проведение контрольных закупок товарно-материальных ценностей и контрольного оформления заказов на выполнение работ, оказание услуг; личный досмотр физических лиц и досмотр находящихся при них вещей, документов, ценностей и транспортных средств.

Существует несколько видов налогового контроля: предварительный, текущий и последующий. В Республике Беларусь преобладает последующий налоговый контроль, а налоговая проверка является основной формой последующего налогового контроля. Виды налоговых про-

верок в Республике Беларусь представлены на рис. 19.

При проведении *камеральной* налоговой проверки налоговый орган проверяет документы, которые сдает налогоплательщик: декларации (расчеты) и другие документы, связанные с налогообложением; документы о деятельности плательщика.

*Выездная* налоговая проверка проводится по месту нахождения плательщиков. Предметом проверки здесь являются полнота и правильность отражения в бухгалтерском учете плательщиком операций, оказывающих влияние на суммы налогов, и сравнение их с фактическими данными в декларациях.

Формы выездной проверки: комплексная, рейдовая, тематическая и встречающая.

При *комплексной* проверке проводится изучение вопросов уплаты всех налогов, сборов (пошлин).

Целью проведения *рейдовой* проверки является контроль за соблюдением налогового законодательства в местах, связанных с приемом наличных денег.

*Тематическая* проверка — изучение вопросов уплаты отдельных налогов, сборов (пошлин).

При *встречной* проверке проводится установление фактического отражения в бухгалтерском учете хозяйственных операций, осуществляющихся с проверяемыми плательщиками

Налоговые проверки могут быть также плановыми и внеплановыми (контрольными). *Плановая проверка* производится с предварительным уведомлением плательщика на основе ежемесячных или квартальных графиков проверок. Наиболее распространенными видами плановой проверки являются комплексные и тематические проверки, а внеплановыми являются рейдовые и встречающие.

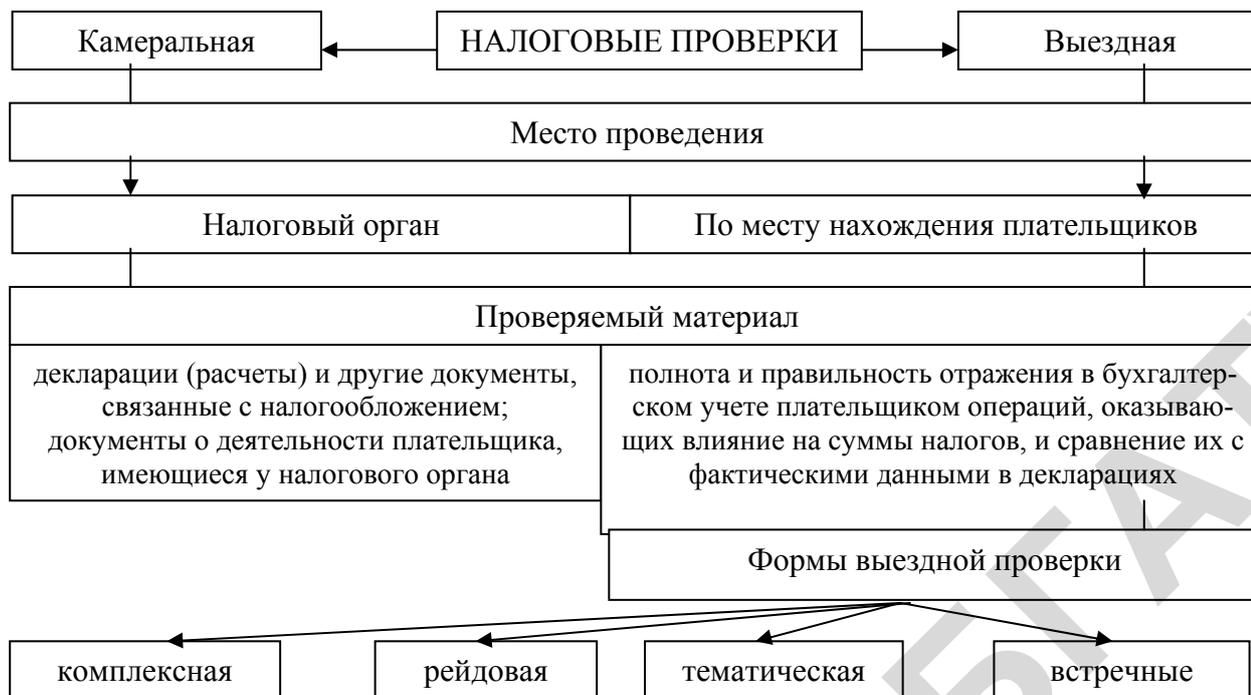


Рис. 19. Виды налоговых проверок к Республике Беларусь

Наиболее часто рейдовые проверки в Республике Беларусь проводятся налоговыми органами с помощью метода контрольных закупок.

Контрольная проверка производится без уведомления налогоплательщика по поручению правоохранительных, судебных, контролирующих органов, а также при наличии одного из обстоятельств:

- наличие сведений, указывающих на нарушение налогового законодательства;
- наличие данных о несоответствии декларируемых плательщиком доходов и производимых им расходов, о документально не подтвержденном приросте имущества или объекта налогообложения;
- непредставление налоговой декларации (расчета) и других документов, необходимых для налогообложения;
- при проверке лица возникает необходимость проверить другие лица, состоящие в правовых отношениях с проверяемым плательщиком;
- при реорганизации, ликвидации организации, прекращении деятельности индивидуального предпринимателя.

Для проведения проверки должностные лица налоговых органов имеют право доступа на территорию или в помещение плательщика, а также право истребовать документы и запрашивать иную информацию, изымать документы, вызывать физическое лицо, в том числе, должностное лицо плательщика, и т. д. вплоть до создания в организациях налоговых постов и проведения контрольных закупок товарно-материальных ценностей для проверки соблюдения налогового законодательства.

По итогам проверки составляется акт, в котором указываются факты нарушений налогового законодательства, выявленные в ходе проверки, или отсутствие таковых, а также выводы и предложения проверяющих. Акт подписывается проверяющим, плательщиком (его должностным лицом), вручается плательщику, регистрируется в налоговом органе. Плательщик вправе подписать акт с возражениями, которые должны быть поданы не позднее 5 рабочих дней со дня вручения акта. Решение по акту проверки принимается руководителем налогового органа не позднее 10 рабочих дней со дня, следующего за днем представления плательщиком возражений по акту, или по истечении 5 рабочих дней со дня вручения плательщику акта, если возражения не представлены.

Если нарушений не выявлено, то составляется справка установленной формы.

Меры ответственности за нарушение налогового законодательства:

- нарушение плательщиком, налоговым агентом, иным обязанным лицом установленного срока представления в налоговый орган налоговой декларации (расчета) при отсутствии подлежащей уплате суммы налога, сбора (пошлины), если просрочка не превысила трех месяцев, — штраф на индивидуального предпринимателя в размере 0,2-2 базовых величин, а на юридическое лицо — 1-10 базовых величин; при наличии подлежащей уплате суммы налога, сбора (пошлины) либо при просрочке более трех месяцев, в том числе совершенное должностным лицом юридического лица, — штраф в размере 2-х базовых величин, с увеличением его на 0,5 базовой величины за каждый полный месяц просрочки, но не более 10-ти базовых величин, на индивидуального предпринимателя — в размере 10 % от суммы налога, сбора (пошлины), подлежащей уплате, но не менее 2-х базовых величин, а на юридическое лицо — в размере 10 % от суммы налога, сбора (пошлины), подлежащей уплате, но не менее 10 базовых величин;

- нарушение плательщиком, иным обязанным лицом правил учета объектов налогообложения и (или) доходов, расходов, других элементов налогового учета, а также отсутствие у налогового агента учета начисленных и выплаченных плательщику доходов, если эти деяния не повлекли за собой доначисление сумм налогов, сборов (пошлин) по итогам календарного года (его части, если проверке подлежит часть календарного года), — штраф на индивидуального предпринимателя в размере 2-10 базовых величин, а на юридическое лицо — от 5-10 базовых величин;

- неуплата или неполная уплата плательщиком, иным обязанным лицом суммы налога, сбора (пошлины) — штраф на индивидуального предпринимателя в размере 20 % от неуплаченной суммы налога, сбора (пошлины), но не менее 2-х базовых величин, а на юридическое лицо — в размере 20 % от неуплаченной суммы налога, сбора (пошлины), но не менее 10-ти базовых величин;

- непредставление в установленный срок плательщиком, налоговым агентом, иным лицом в налоговый орган документов и иных сведений, которые они обязаны представлять в соответствии с налоговым законодательством или по запросу налогового органа для

осуществления налогового контроля, в том числе совершенное должностным лицом юридического лица или индивидуальным предпринимателем, — штраф в размере 2-х базовых величин, с увеличением его на одну базовую величину за каждые три календарных дня просрочки представления документов и иных сведений, но не более 30-ти базовых величин;

- отсутствие при реализации товаров, оказании услуг документа, предусмотренного законодательством о едином налоге, — штраф в размере 2-5 базовых величин.

### Контрольные вопросы

1. Что представляет собой процесс налогового планирования?
2. Охарактеризуйте формы налогового планирования.
3. Какие виды и формы налогового планирования могут применяться в экономике организаций?
4. Назовите способы обеспечения налоговых обязательств.
5. Опишите зависимость между налоговыми поступлениями и налоговой базой.
6. Дайте определение налоговому контролю.
7. Что такое камеральная налоговая проверка?
8. Что такое выездная налоговая проверка?
9. Какие виды выездных налоговых проверок вы знаете?
10. Какие существуют меры ответственности за нарушение налогового законодательства?

## МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ

---

**Задание 2.1.** Необходимо определить налоговые вычеты и сумму НДС, подлежащую уплате в бюджет. Предприятием за январь произведены следующие операции:

- 1) 5 января оплачено сырье и материалы для производства продукции в сумме 720 тыс. руб., в т.ч. НДС — 110 тыс. руб.;
- 2) 10 января получена выручка от реализации продукции в сумме 2 350 тыс. руб., в т.ч. НДС — 358,5 тыс. руб.;
- 3) 25 января получена выручка от реализации продукции в сумме 1 894 тыс. руб., в т.ч. НДС — 289 тыс. руб.;
- 4) 20 января оплачена стоимость коммунальных услуг в сумме 59 тыс. руб., в т.ч. НДС — 9 тыс. руб.;
- 5) 21 января оплачена аренда производственных помещений за январь 118 тыс. руб., в т.ч. НДС — 18 тыс. руб.;
- 6) 28 января получена выручка от оказания услуг заказчику в сумме 380 тыс. руб., в т.ч. НДС — 58 тыс. руб.

**Задание 2.2.** Предприятие реализовало продукции на сумму 4 500 тыс. руб., включая НДС по ставке 20 %. Для получения этой продукции предприятие закупило комплектующие изделия на сумму 1 800 тыс. руб., включая НДС. Определите сумму НДС к уплате в бюджет.

**Задание 2.3.** Предприятие в течение месяца реализовало детское питание на сумму 12 000 тыс. руб., промышленных товаров на сумму 150 000 тыс. руб., медицинского оборудования на сумму 20 000 тыс. руб., товаров в Италию на сумму 130 000 тыс. руб. и табачных изделий внутри страны на сумму 10 000 тыс. руб. (ставка акцизов 28 %). Сумма НДС по книге покупок составила 46 000 тыс. руб. Рассчитайте сумму косвенных налогов к уплате в бюджет.

**Задание 2.4.** Выручка за месяц составила 840 000 тыс. руб., в т.ч. освобождаемая от НДС — 40 000 тыс. руб. Сумма НДС по книге покупок за отчетный месяц составила 45 000 тыс. руб. Рассчитайте сумму НДС к уплате в бюджет за отчетный месяц.

**Задание 2.5.** Определите цену реализации (с учетом НДС) 1 литра алкогольной продукции. Сумма акцизов по сырью — 6 296 руб. Сумма НДС по сырью — 350 руб. Сложившаяся себестоимость 1 литра данной продукции 2 584 руб. Рентабельность — 12 %.

**Задание 2.6.** Предприятие производит и реализует натуральные виноградные вина на территории Республики Беларусь. Определить сумму косвенных налогов, подлежащих уплате в бюджет, и цену реализации (с учетом НДС) 1 т продукции. Исходные данные:

1. Материальные затраты (без НДС)	3 436 950 руб.
2. Уплаченного при приобретении сырья:	
- сумма акцизов	250 800 руб.;
- сумма НДС	594 100 руб.
3. Амортизация	249 400 руб.
4. Фонд заработной платы	846 480 руб.
5. Прочие затраты	1 763 814 руб.
6. Рентабельность	14 %.
7. Ставка НДС для готовой продукции	18 %.

**Задание 2.7.** Бюджетной организацией, не осуществляющей предпринимательскую деятельность, начислено работникам за месяц, тыс. руб.:

1) заработная плата	30 940;
2) отпускные	6 855;
3) материальная помощь к отпуску	3 456;
4) пособие по временной нетрудоспособности	1 020;
5) доплаты ликвидаторам аварии на ЧАЭС	

в соответствии с действующим законодательством за счет средств республиканского бюджета 580.

Необходимо рассчитать налоги и отчисления, производимые данной организацией от фонда оплаты труда работников. Обязательное страхование от несчастных случаев — 0,1 %.

**Задание 2.8.** Сельскохозяйственным предприятием начислено работникам за месяц:

- 1) заработная плата по тарифным ставкам — 28 630 тыс. руб.;
- 2) премия за производственные результаты — 10 930 тыс. руб.;
- 3) доплата за совмещение профессий — 5 980 тыс. руб.;
- 4) пособие по уходу за ребенком — 1 400 тыс. руб.;
- 5) оплата путевок в санаторий — 4 620 тыс. руб.;
- 6) оплата горячего питания на рабочем месте — 2 500 тыс. руб.;
- 7) материальная помощь в связи с призывом работника на воинскую службу — 850 тыс. руб.

Необходимо рассчитать налоги и отчисления, производимые предприятием от фонда оплаты труда. Обязательное страхование от несчастных случаев — 0,8 %.

**Задание 2.9.** Предприятием за месяц начислено работникам заработной платы 28 000 млн руб., отпускных — 5 000 млн руб., материальной помощи к отпуску — 1 000 млн руб., материальной помощи в связи с выходом на пенсию — 800 млн руб., пособий по уходу за ребенком — 1 200 млн руб., по больничным листам — 480 млн руб. Необходимо рассчитать налоги, уплачиваемые предприятием от фонда оплаты труда.

**Задание 2.10.** Организация находится в Узденском районе и имеет в пользовании следующие земли: 13 га — занято производственными цехами; 25 га — земля сельскохозяйственного назначения для выращивания овощей (кадастровая оценка не произведена). Требуется исчислить земельный налог по всем землям.

**Задание 2.11.** Определите сумму земельного налога, подлежащего уплате в бюджет. Хозяйство имеет площадь пашни — 1 240 га, площадь улучшенных сенокосов и пастбищ — 728 га, природных сенокосов и пастбищ — 263 га. Балл пашни — 36,7; балл улучшенных сенокосов и пастбищ — 29,3; балл природных сенокосов и пастбищ — 27,8.

**Задание 2.12.** Определите сумму земельного налога, подлежащего уплате физическим лицом, в пользовании которого находится земельный участок, площадью 0,3 га. Земельный участок находится

в сельском населенном пункте и используется для обслуживания жилого дома и ведения личного подсобного хозяйства. Кадастровая оценка 1 га земли на данном земельном участке составляет 10 300 000 руб.

**Задание 2.13.** Определите сумму земельного налога, подлежащего уплате в бюджет. Организация расположена в г. Минске и имеет в пользовании следующие земли: 0,02 га — здание администрации; 0,06 га — промышленная зона; 0,4 га — автопарк. Кадастровая оценка 1 га земельного участка, на котором расположена организация, составляет 1 580 270 000 руб.

**Задание 2.14.** Определите сумму земельного налога, подлежащего уплате в бюджет за год. Предприятие пользуется льготой по земельному налогу. В целях осуществления предпринимательской деятельности предприятие сдает в аренду помещение на 1 год. Площадь всей земли, на которой находится предприятие, составит 585 м<sup>2</sup>. На этом земельном участке расположено здание площадью 440 м<sup>2</sup>, в котором сдаются в аренду помещения площадью 30 м<sup>2</sup>. Земельный участок находится в городе Минске. Кадастровая оценка 1 га земельного участка, на котором расположено предприятие, составляет 1 120 340 000 руб.

**Задание 2.15.** Предприятие добыло за январь-март следующие природные ресурсы:

- вода из подземных источников на промышленные нужды — 2 835 м<sup>3</sup> (лимит добычи — 2000 м<sup>3</sup>);
- вода из подземных источников на хозяйственно-питьевые нужды — 790 м<sup>3</sup> (лимит добычи — 500 м<sup>3</sup>);
- вода из подземных источников на разлив для последующей реализации — 6 523 м<sup>3</sup> (лимит — 10 000 м<sup>3</sup>).

Рассчитать экологический налог за добычу природных ресурсов. Предприятию предоставлены налоговые льготы в размере 15 % от суммы начисленного налога на добычу природных ресурсов.

**Задание 2.16.** Произведите расчет налога за сбросы загрязняющих веществ (водные объекты), подлежащего уплате за третий квартал. В результате производственной деятельности предприятием ежеквартально сбрасываются в водостоки сточные воды.

Ежеквартальный сброс предприятием сточных вод

Категория качества воды	Установленный годовой лимит сброса, м <sup>3</sup>	Фактически сброшено, м <sup>3</sup>	
		за январь-июнь	за июль-сентябрь
Нормативно очищенные	58 000	45 680	12 440
Недостаточно очищенные	3 400	2 844	582
Недостаточно очищенные сточные воды при 4-х показателях, по которым установлено превышение концентрации 12 %	540	480	53

**Задание 2.17.** По итогам работы за месяц предприятием получены следующие результаты:

1) выручка от реализации продукции на территории Республики Беларусь (без НДС и налогов из выручки) составила 1 423 млн руб., затраты на производство и реализацию указанной продукции, учитываемые при налогообложении, — 754 млн руб.;

2) выручка от реализации имущества предприятия (без налогов из выручки) — 13,5 млн руб., остаточная стоимость реализованного имущества — 8,5 млн руб., затраты по реализации имущества — 2,3 млн руб.;

3) доходы, полученные от акционерной деятельности в виде дивидендов, — 7,4 млн руб.;

4) уплачено налога на недвижимость — 8,7 млн руб.

Определить налогооблагаемую прибыль и налог на прибыль по ставке 24 %.

**Задание 2.18.** Определите прибыль от реализации продукции, налогооблагаемую прибыль и налог на прибыль. По результатам работы за месяц предприятие получило выручку от реализации 16 756,5 млн руб. (с учетом налогов). Налоги из выручки принять в соответствии с действующим законодательством. Продукция не является подакцизной. Налог на прибыль составляет 24 %. В данном месяце произведены следующие расходы:

1) оплачено сырье и материалы на сумму 8 364,9 млн руб. (с учетом НДС);

2) оплачена электро- и тепловая энергия — 2,6 млн руб. (с учетом НДС);

3) начислено заработной платы — 130,6 млн руб.;

4) отчисления в фонд социальной защиты населения составили 45,7 млн руб.;

5) оплачена арендная плата 4,4 млн руб. (с учетом НДС);

6) оплачены проценты по кредитам 30,7 млн руб.;

7) уплачено налога на недвижимость 2,6 млн руб.

**Задание 2.19.** Первоначальная стоимость основных производственных и непроизводственных фондов на 1 января составила 38 000 тыс. руб., стоимость незавершенного строительства после окончания документально утвержденных сроков — 10 000 тыс. руб., стоимость объектов социально-культурного назначения — 17 000 тыс. руб. Износ основных фондов — 45 %. Определить начисленную сумму налога на недвижимость и к уплате в бюджет.

**Задание 2.20.** Стоимость основных фондов сельхозпредприятия на 1 ноября составляет 86 000 тыс. руб., из них сельскохозяйственного назначения — 70 000 тыс. руб. (износ 50 %). Исчислите налог на недвижимость к уплате в бюджет.

**Задание 2.21.** За месяц предприятием получены следующие показатели: выручка от реализации продукции (без учета налогов) — 1380 тыс. руб., затраты на производство и реализацию продукции (без налогов) — 500 тыс. руб., сумма косвенных налогов составила 200 тыс. руб., налог на недвижимость — 50 тыс. руб., доходы в виде дивидендов — 10 тыс. руб. Рассчитайте прибыль за отчетный месяц и налоги, уплачиваемые из прибыли.

**Задание 2.22.** Предприятием приобретен автобус, бывший ранее в эксплуатации, за 20 000 тыс. руб. (с НДС). Первоначальная стоимость составляла 50 000 тыс. руб. Износ — 50 %. Исчислите налог на приобретение автотранспортных средств.

**Задание 2.23.** Определите сумму налога при упрощенной системе налогообложения за четвертый квартал, подлежащего уплате организацией, которая занимается здравоохранением и социальны-

ми услугами. Валовая выручка за три квартала составила 39 424 тыс. руб., в четвертом квартале — 10 760 тыс. руб. За три квартала уплачено налога на сумму 2 344 тыс. руб.

**Задание 2.24.** Сельскохозяйственная организация решила перейти на уплату единого налога с 1 января. За январь объем выручки с НДС составил: по продаже кирпича — 5 000 тыс. руб., продукции растениеводства — 1 000 тыс. руб., продукции животноводства — 2 000 тыс. руб., рыбоводства — 8 000 тыс. руб. Исчислите сумму единого налога за март.

**Задание 2.25.** Определите цену реализации 1 т картофеля, производимого сельскохозяйственным предприятием, если оно использует упрощенную систему налогообложения для производителей сельскохозяйственной продукции. Исходные данные:

1. Материальные затраты (без НДС)	170 360 руб.
2. НДС к зачету	15 210 руб.
3. Износ ОС и амортизация	8 560 руб.
4. Фонд заработной платы	15 400 руб.
5. Прочие затраты	13 100 руб.
6. Рентабельность	20 %.

**Задание 2.26.** Индивидуальный предприниматель осуществляет торговлю на рынке предметами одежды из натурального меха. Он имеет три торговых места площадью 25 м<sup>2</sup>, 19 м<sup>2</sup> и 40 м<sup>2</sup> соответственно. Товары приобретаются в Российской Федерации. Ставка единого налога для одного торгового места — 600 000 руб. в месяц. Определите сумму единого налога и НДС, подлежащих уплате за отчетный период.

**Задание 2.27.** Работнику завода в декабре начислена заработная плата в размере 750 000 руб. и дивиденды по акциям в размере 1 500 000 руб. В этом календарном году он реализовал два автомобиля стоимостью 3000 евро каждый. У него двое детей в возрасте до 18 лет. Рассчитайте сумму подоходного налога работника.

**Задание 2.28.** Определите величину подоходного налога, причитающегося к уплате ежемесячно. Сумма заработной платы состави-

ла: июль — 1 385 456 руб., август — 459 315 руб. В июле работнику начислены и выплачены отпускные в размере 2 345 060 руб., в том числе приходится на июль сумма — 348 240 руб. Работник не женат. Детей нет.

**Задание 2.29.** Определите величину подоходного налога, подлежащего уплате ежемесячно, согласно таблице. У работника 2 ребенка до 18 лет. Базовую величину принять согласно действующему законодательству.

Доходы работника за август-декабрь

Месяц	Зароботная плата согласно должностному окладу, руб.	Премии, %	Дотации на питание (базовые величины)	Натуральная оплата труда (зерно), руб.
Август	840 594	15	2	200 800
Сентябрь	885 405	15	2	-
Октябрь	790 273	20	2	330 200
Ноябрь	940 800	20	2	-
Декабрь	845 253	20	2	-

**Задание 2.30.** Двум братьям в г. Борисове принадлежит дом стоимостью 35 450 тыс. руб. с долями собственности на него 40 и 60 %. Земельный участок, на котором расположен дом, составляет 0,4 га. Определите каждому из братьев сумму налога на недвижимость и земельного налога.

## ГЛАВА 3. КРЕДИТ

### Тема 14. СУЩНОСТЬ И НЕОБХОДИМОСТЬ КРЕДИТА

14.1. Необходимость и сущность кредита.

14.2. Функции, законы и роль кредита.

#### 14.1. Необходимость и сущность кредита

Появление кредита было объективно подготовлено особенностями структуры движения товара, которую можно выразить известной формулой «Деньги — Товар — Деньги». Условиями возникновения кредита являются:

- различия в длительности производственных циклов предприятий;
- возможности накопления денежных ресурсов субъектами хозяйствования и сбережений населением, которые являются временно свободными средствами;
- наличие временно свободных денежных средств у государства и во внебюджетных фондах.

Кредит — это категория, выражающая экономические отношения, складывающиеся между кредитором и заемщиком по поводу сделки ссуды, т. е. передача средств во временное пользование с обязательством возврата в определенный срок.

Кредитор — это субъект кредитных отношений, предоставляющий стоимость во временное пользование.

Заемщик — субъект кредитных отношений, получающий ссуду. Поэтому кредит проявляется в виде движения ссудного капитала. Формы движения ссудного капитала:

- 1) кредитование субъектов хозяйствования;
- 2) предоставление кредитов другим банкам;
- 3) кредитование населения.

В качестве субъектов кредитных отношений (кредиторов и заемщиков) могут выступать государство, предприятия и население,

т. е. все те, кто либо обладает временно свободными денежными средствами, либо имеет временную потребность в них.

Развитие кредитных отношений выражается в том, что:

1) функционирование кредитных отношений требует исключения элемента случайности в процессе возврата средств;

2) в отношениях кредитора и заемщика возникает элемент случайности в заключении конкретной кредитной сделки;

3) преодоление этой случайности возможно лишь с развитием кредитных отношений в направлении их упорядоченности и усилении регулирующего начала.

Виды кредитных отношений можно выделить в зависимости от потребности в кредитах. Потребности в заемных средствах и соответствующие им виды кредитов можно разделить на три группы.

В первую группу входят потребности в создании запасов материальных ценностей, проведении запланированных производственных затрат.

Вторая группа потребностей связана с отклонениями от нормального хода работы предприятия, его материально-технического снабжения, сбыта продукции.

К третьей группе относятся потребности в заемных средствах, возникающие как при нормальном ходе производства и обращения продукции, так и при временных отклонениях от них.

Ссуженная стоимость — объект кредитной сделки, по поводу которого возникают кредитные отношения. Она обладает специфическими чертами, характеризующими ее как объект именно кредитных отношений.

1. Движение ссуженной стоимости носит возвратный характер от кредитора к заемщику, а затем от заемщика к кредитору. Необходимость возврата ссуженной стоимости определяется сохранением прав собственности на нее у кредитора, а обеспечение достигается в процессе использования ссуженной стоимости в хозяйстве заемщика. Возвратный характер движения ссуженной стоимости предполагает ее сохранение на всех этапах движения.

2. Ссуженной стоимости присущ авансирующий характер. Целью получения ссуды является не только покрытие временного недостатка собственных средств заемщиком, но и получение им дохода в результате использования ссуженной стоимости. Кредит предшествует образованию этих доходов.

3. Ссуженная стоимость временно прекращает движение у кредитора и продолжает его в хозяйстве заемщика.

4. Использование ссуженной стоимости позволяет обеспечивать непрерывность производства и на этой основе ускорить воспроизводственный процесс.

#### 14.2. Функции, законы и роль кредита

Функции кредита отражают его практическую значимость и взаимодействие с другими экономическими категориями.

Сущность кредита проявляется через его функции. Функции кредита: перераспределительная, замещения и контрольно-стимулирующая.

*Перераспределительная* функция заключается в том, что благодаря кредиту осуществляется перераспределение средств на возвратной основе. В данном случае проявляется распределительная природа кредита. Назначение перераспределительной функции заключается в том, что за счет временно свободных ресурсов одних юридических и физических лиц удовлетворяются временные потребности в средствах других юридических и физических лиц. Межотраслевое перераспределение происходит, когда стоимость передается от кредитора, представляющего одну отрасль, к заемщику-предприятию другой отрасли. Средства, аккумулируемые банками, теряют ведомственный характер, они вливаются в общие банковские ресурсы и предоставляются предприятиям соответствующей отрасли независимо от того, сколько от нее поступило ресурсов. Внутриотраслевое перераспределение стоимости на началах возвратности происходит во время получения кредита предприятиями от отраслевых банков или в случае, когда кредиторами и заемщиками являются предприятия одной отрасли.

*Функция замещения* проявляется в замещении действительных денег знаками денег и в создании кредитных средств обращения. В данном случае кредит выступает как категория обмена. Перечисление денег банками с одного клиентского счета на другой дает возможность сократить налично-денежные платежи, улучшить структуру денежного оборота. Предоставление ссуды банками производится в основном в безналичной форме. Следовательно, безналичные расчеты являются кредитными операциями. В процессе движения кредита создаются кредитные орудия обращения, заменившие в современных денежных системах действительные деньги.

*Контрольно-стимулирующая* функция означает самоконтроль предприятий с помощью экономических рычагов. В этом случае с помощью кредита осуществляется денежный контроль за процессом воспроизводства.

Законы кредита — это экономические законы, которые представляют объективно существующие причинно-следственные связи между экономическими явлениями, в частности, между кредитом и другими экономическими категориями.

Закон возвратности кредита, в отличие от собственных или бюджетных средств, отражает возвращение стоимости к кредитору.

Закон сохранения ссуженной стоимости означает, что средства, предоставляемые во временное пользование, возвратившись к кредитору, не должны терять своей покупательной способности.

Закон равновесия между высвобождаемыми и перераспределяемыми на началах возврата ресурсами регулирует зависимость кредита от источников его образования.

Закон срочности кредита отражает временный характер кредитного отношения.

В современной экономике роль кредита проявляется в виде конкретных результатов его функционирования в экономике:

1) содействии непрерывности воспроизводственного процесса ускорения оборота производственных фондов;

2) регулировании процесса воспроизводства — регулирующее воздействие кредита проявляется одновременно на макроуровне через государственную денежно-кредитную политику;

3) экономии издержек обращения, которая достигается за счет ускорения обращения капитала;

- 1) ускорении концентрации и централизации капитала;
- 2) содействии развитию научно-технического прогресса;
- 3) развитию международных экономических связей;
- 4) социальной сфере.

Расширение и сужение сферы использования кредита имеет определенные пределы, которые принято называть границами кредита. Экономические границы кредита — предел отношений по поводу возвратного движения ссуженной стоимости.

На макроэкономическом уровне выделяют внешние и внутренние границы кредита. Внешние границы отделяют кредитные отношения во времени и пространстве от всех других экономических отношений. Па-

раметры кредитной сферы зависят от объемов бюджетного финансирования экономики, размер кредитных вложений воздействует на совокупную денежную массу. Внутренние границы показывают объективно допустимую меру развития отдельных форм кредита — банковского, коммерческого, государственного, потребительского — в пределах внешней границы кредитных отношений.

Установление экономических границ кредита предусматривает их количественную и качественную характеристику. Количественные границы кредита — это границы кредитных вложений в народное хозяйство в конкретный период времени. Качественные границы кредита или границы (сфера действия) кредитных отношений обусловлены возникновением кредита, его необходимостью и возможностью. Избыточное предоставление кредита негативно влияет на экономику, приводит к перекредитованию предприятий, образованию за счет заемных средств повышенных запасов, в которые отвлекаются ресурсы. Избыточное предоставление кредита ослабляет заинтересованность предприятий в экономном, эффективном использовании заемных ресурсов.

Исходя из функций, у кредита выделяют функциональные границы — перераспределительную и эмиссионную (антиципационную). Перераспределительная граница показывает обоснованные пределы перераспределения средств на основе кредита. Антиципационные свойства заключаются в его способности опережать во времени создание накоплений в товарной и денежной формах.

### Контрольные вопросы

1. Какие денежные средства являются кредитом?
2. В чем особенности развития кредитных отношений?
3. Назовите субъектов кредитных отношений.
4. Какими потребностями обусловлено возникновение кредитных отношений?
5. Дайте классификацию кредитным отношениям.
6. Назовите функции кредитования.
7. В чем проявляется роль кредита для экономики?
8. Как проявляется роль кредита в обществе?
9. Каким экономическим законам подчиняются кредитные отношения?
10. Как можно охарактеризовать экономические границы кредита?

## Тема 15. КЛАССИФИКАЦИЯ И ВИДЫ КРЕДИТА

- 15.1. Общая характеристика форм кредита.
- 15.2. Банковский и коммерческий кредиты.
- 15.3. Потребительский кредит.
- 15.4. Лизинговый кредит.
- 15.5. Ипотечный кредит.
- 15.6. Формы международного кредита.

### 15.1. Общая характеристика форм кредита

Формы кредита связаны с его структурой, которая включает кредитора, заемщика и ссуженную стоимость. В теории кредита выделяют классификацию кредитов по видам:

- 1) по сфере функционирования в мировой экономике можно выделить национальный и международный кредиты;
- 2) по характеру ссужаемой стоимости — денежный, товарный и смешанный (товарно-денежный) кредиты. Товарно-денежный кредит, как правило, предоставляется в денежной форме, а возвращается товарами;
- 3) по срокам — краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;
- 4) по видам обеспечения — обеспеченные и необеспеченные (бланковые);
- 5) по видам кредиторов — банковский, государственный, коммерческий, кредит страховых компаний, кредит частных лиц, консорциальный кредит;
- 6) по видам заемщиков — сельскохозяйственный, промышленный, коммунальный и персональный;
- 7) по использованию — потребительский, промышленный, инвестиционный, сезонный, кредит на операции с ценными бумагами, импортный, экспортный;
- 8) по размерам — мелкий (микрокредит), средний, крупный;
- 9) по платности — платный и бесплатный (беспроцентный);
- 10) по валюте — в национальной и иностранной валютах;
- 11) по субъектам кредитных отношений — банковский, коммерческий, потребительский, лизинговый, факторинговый, ипотечный, государственный.

**Государственный кредит** отражает кредитные отношения по поводу аккумуляции государством денежных средств на началах

возвратности для финансирования государственных расходов. При этом кредиторами выступают юридические и физические лица, заемщиком — государство в лице местных органов власти. Государственный кредит может быть как бюджетным (выдаваемым субъектам хозяйствования), так и кредит одного государства другому (см. тему 3, п. 3.8).

### 15.2. Банковский и коммерческий кредиты

Банковский кредит представляет собой движение ссуженной стоимости, предоставляемой банками займы на принципах платности, срочности, возвратности, материальной обеспеченности, целевой направленности.

По кредитному договору банк или небанковская кредитно-финансовая организация (кредитодатель) обязуются предоставить денежные средства (кредит) другому лицу (кредитополучателю) в размере и на условиях, определенных договором, а кредитополучатель обязуется возвратить (погасить) кредит и уплатить проценты за пользование им.

Кредитный договор должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы кредитного договора влечет за собой его недействительность.

К важнейшим видам обеспечения банковских кредитов относятся:

- 1) залог имущества, товаров, других ценностей;
- 2) залог ценных бумаг;
- 3) гарантия, поручительство;
- 4) страховое свидетельство о страховании ответственности заемщика;
- 5) переуступка в пользу банка платежных требований и счетов заемщика к третьим лицам.

Классификация банковских кредитов может определяться различными критериями: в зависимости от сроков пользования, целей кредитования, вида заемщика, валюты, в которой предоставляются кредиты, по степени риска и т. д.

По периоду использования принято деление кредитов на краткосрочные (до одного года) и долгосрочные (свыше года). Краткосрочные кредиты или кредиты на текущую деятельность предоставляются для удовлетворения временной потребности заемщика в средствах. Долгосрочные кредиты предназначаются для расши-

ренного воспроизводства долгосрочных активов, т. е. на создание, реконструкцию и модернизацию основных фондов, что требует многолетнего привлечения денежных средств.

Способ выдачи (предоставления) кредита:

а) наличные или безналичные кредиты (путем перечисления средств со счета на счет или путем выдачи наличных денег со счета);

б) рефинансирование (переучет векселей, покупка ресурсов на межбанковском рынке, выпуск коммерческим банком облигаций и других долговых обязательств);

в) реоформление (реструктуризация долга);

г) вексельные кредиты.

Кредиты предоставляются в национальной валюте, в валюте страны-кредитора, в валюте третьей страны.

По количеству участников — возможны двухсторонние и многосторонние кредиты.

Целевое назначение банковского кредита. Кредиты предоставляются:

а) на увеличение основного капитала (обновление производственных фондов, новое строительство, расширение объемов производства);

б) на временное пополнение оборотных средств;

в) на потребительские нужды.

Техника предоставления:

а) разовые кредиты, т. е. выдаваемые одной суммой;

б) лимитированные кредиты (овердрафт, кредитные линии).

Кредитная линия предполагает использование заемных средств в пределах установленного лимита. Овердрафт представляет собой устранение временного недостатка оборотных средств для осуществления текущих платежей посредством кредитования расчетного счета клиента банка за счет денежных средств в сумме не более 10–15 % от ежемесячного оборота по расчетному счету клиента.

Срок кредита — это период пользования ссудой. По срокам погашения ссуды делятся на срочные, отсроченные и просроченные. Отсроченные (пролонгированные) — ссуды, срок погашения которых отнесен банком по просьбе клиента на более поздний период. Просроченные ссуды — ссуды, не возвращенные заемщиком в установленные кредитным договором сроки.

По способам погашения банковские кредиты делятся на:

а) кредиты, погашаемые одной суммой в конце срока;

б) кредиты, погашаемые в рассрочку согласно графику;

в) кредиты, погашаемые неравными долями в течение срока кредитования.

По видам процентной ставки кредиты делятся на кредиты с фиксированной процентной ставкой и кредиты с плавающей процентной ставкой.

**Коммерческий кредит** представляет собой кредитную сделку между двумя предприятиями: предприятием-продавцом (кредитором) и предприятием-покупателем (заемщиком). Кредит предоставляется в товарной форме в виде отсрочки платежа за поставленный товар. При этом кредитные предприятия-участники кредитных отношений регулируют сделку посредством товарных векселей, оформленных письменных обязательств должника кредитору уплатить причитающуюся сумму в определенный срок.

Коммерческий кредит отличается от банковского по составу участников, порядку оформления, экономическому содержанию. При коммерческом кредите объектом сделки служит товар, при банковском — свободные денежные ресурсы. Коммерческий кредит — это товарная форма кредита, выражающая отношения по поводу перераспределения материальных фондов между предприятиями. Срок предоставления коммерческого кредита зависит от ряда факторов (вида товара, цены сделки, финансового состояния партнеров).

### 15.3. Потребительский кредит

**Потребительский кредит** служит средством удовлетворения потребительских нужд населения. Субъектами кредитных отношений здесь являются физические лица (заемщики), в роли кредиторов выступают банки и внебанковские кредитные учреждения. При выдаче потребительских кредитов между заемщиком и кредитором заключается договор, где определяются следующие условия: объект кредита, его сумма, срок кредитования, процент по кредиту, гарантия погашения кредита, ответственность сторон.

В качестве гарантии возврата ссуд заемщиком выступают получаемые им заработная плата и другие доходы, залог имущества, включая приобретаемое за счет кредита, страховые полисы, вклад сберегательного вклада, поручительство третьих лиц. Вели-

чина и сроки кредита определяются таким образом, чтобы платежи за кредит и проценты не превышали 50 % среднемесячного дохода заемщика.

В зависимости от целевого назначения различаются следующие виды потребительских кредитов:

1) инвестиционные — ссуды на кооперативное жилищное строительство, строительство индивидуальных жилых домов, дач, гаражей;

2) для покупки товаров длительного пользования;

3) на развитие личных хозяйств (ссуды на покупку сельскохозяйственной техники, транспортных средств, скота, плодовых деревьев, удобрений);

4) целевые кредиты отдельным социальным группам (молодым семьям, студентам);

5) на потребительские нужды, без указания цели использования (лечение, стихийное бедствие, получение образования, туризм);

6) чековый кредит (открывается текущий счет в банке, заемщик выписывает чек против суммы выделенного ему чекового кредита и рассчитывается чеком за приобретенные товары в торговом предприятии);

7) в виде кредитных карточек, которые позволяют приобретать товары с отсрочкой платежа в счет кредита, зачисляемого в безналичном порядке на карт-счет заемщика.

### 15.3. Лизинговый кредит

**Лизинговый кредит** — это отношения между юридическими лицами по поводу передачи в долгосрочную аренду основных фондов, а также финансирования, приобретения движимого и недвижимого арендуемого имущества. Объектом лизинга может выступать любое движимое и недвижимое имущество, относящееся к основным фондам. Субъектами лизинга выступают лизингодатель (арендодатель), пользователь (арендатор), производитель.

Пользователь — сторона, договаривающаяся с лизингодателем на аренду основных фондов, которая затем наделяется правом владения, пользования и распоряжения объектом лизинга. В качестве производителя выступают предприятия, осуществляющие производство и реализацию объектов лизинга.

Лизинг базируется на трех типах операций:

1) оперативный лизинг;

2) финансовый лизинг;

3) возвратный лизинг.

*Оперативный лизинг* — это арендные отношения, при которых расходы лизингодателя, связанные с приобретением и содержанием сдаваемого в аренду имущества, не покрываются лизинговыми платежами в течение одного лизингового контракта. Характерными особенностями этого лизинга являются:

1) договор лизинга заключается на срок меньше амортизационного периода объекта лизинга;

2) после истечения срока контракта объект лизинга возвращается арендодателю или контракт перезаключается;

3) лизингодатель обычно сам страхует объект лизинга, обеспечивает его техническое обслуживание.

*Финансовый лизинг* — это арендные отношения, предусматривающие в течение периода своего действия выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации объекта лизинга (или большую часть), дополнительные издержки и прибыль лизингодателя.

При *возвратном лизинге* собственник имущества продает его лизинговой компании, а затем его же берет в лизинг, превращаясь в лизингополучателя. Эта форма используется в ситуации, когда собственник имущества испытывает острую потребность в средствах. Такая форма лизинга позволяет предприятию получить необходимые денежные средства за счет продажи своих основных фондов, никуда их не перемещая и не прекращая их эксплуатации.

Внутренний лизинг — все участники представляют одну страну, и внешний — международный. Международный лизинг может быть двух видов:

- экспортный — зарубежную страну представляет лизингополучатель;

- импортный — лизингодатель.

### 15.4. Ипотечный кредит

**Ипотека** — это выдача ссуд под залог земли, недвижимого имущества. Объектами залога выступает недвижимое имущество в виде:

1) земельных участков, включая находящиеся на них строения и сооружения;

- 2) жилых домов и квартир;
- 3) производственных зданий, магазинов, складов.

Залогом не может служить имущество, находящееся в исключительной собственности государства, объекты, имеющие историческую, культурную или иную ценность.

В зависимости от способа обеспечения ссуды имуществом различают стандартную ипотеку, когда закладывается одно конкретное имущество; объединенную ипотеку, связанную с залогом нескольких имущественных объектов; общую ипотеку, при которой для исполнения долгового обязательства под залог отдается несколько принадлежащих отдельным собственникам объектов.

Банки открывают семейные жилищные накопительные счета. Это накопление денежных средств на счете в банке для получения ипотечного кредита на строительство, при приобретении дома, квартиры, дачи и т. д. Владельцы счета приобретают право получения кредита лишь накопив определенную долю от стоимости объема ипотеки.

Важным моментом предоставления ипотечного кредита является *андеррайтинг*, или оценка вероятности погашения кредита заемщиком. При изучении кредитоспособности заемщика устанавливаются:

- соотношение между размером вложений ссуды и стоимостью закладываемого имущества (стоимость залога должна быть выше суммы кредита);
- величина и стабильность доходов заемщика;
- права заемщика по отношению к недвижимости;
- возможность реализации недвижимости (ее ликвидность).

### 15.5. Формы международного кредита

**Международный кредит** представляет собой движение ссудного капитала в сфере международных отношений, связанных с предоставлением валютных и товарных ресурсов на принципах банковского кредитования.

Специфическими формами международного кредита являются операции по лизингу, факторингу, форфейтингу.

**Факторинг** — это кредитование оборотного капитала предприятия-поставщика, связанное с переуступкой банку (фактор-фирме) неоплаченных покупателем долговых требований (платежных требований, счетов-фактур) и передачей банку (фактору) права получения платежей по ним.

По договору финансирования под уступку денежного требования (факторинга) одна сторона (фактор) обязуется другой стороне (кредитору) вступить в денежные обязательства между кредитором и должником на стороне кредитора путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом.

Факторинговый кредит является одним из высокооплачиваемых кредитов, поскольку банк принимает на себя повышенный риск, связанный с неоплатой покупателями клиента своих долговых обязательств. Банк становится собственником неоплаченных требований, возмещая предприятию-поставщику одновременно до 80 % долговых обязательств его покупателей.

При открытом факторинге должники уведомляются о переуступке их долгов банку, при закрытом — должники не ставятся в известность о наличии факторингового договора. Договор факторинга определяет, предусматривается ли право регресса к поставщику или нет. При заключении договора с правом регресса и выявлении недействительных платежных требований со стороны поставщика банк вправе потребовать у клиента возврата выплаченных сумм. При соглашении без права регресса банк берет на себя все риски неплатежей со стороны покупателя.

**Международный факторинг** — покупка специализированной финансовой компанией всех денежных требований экспортера к иностранному импортеру в размере до 70–90 % суммы контракта до наступления срока их оплаты.

**Форфейтирование** — передача экспортером прав по требованиям, выставленным им на импортера, т. е. покупка банком-форфейтором на полный срок на заранее оговоренных условиях векселей и других финансовых обязательств импортера. В обмен на приобретенные ценные бумаги банк выплачивает экспортеру эквивалент их стоимости за вычетом фиксированной учетной ставки, премии, взимаемой банком за принятие на себя риска неоплаты обязательств.

Для национальных систем финансирования экспорта характерно предоставление банками долгосрочных кредитов по компенсационным сделкам, которые основаны на взаимных поставках товаров на равную стоимость. Получая кредит, страна осуществляет встречные поставки продукции построенных за кредитные средства предприятий.

*Синдицированный кредит* — это предоставление кредита группой банков в рамках одного кредитного соглашения.

### Контрольные вопросы

1. Опишите классификацию кредита по сфере функционирования в мировой экономике.
2. Назовите группы классификации кредита по характеру ссужаемой стоимости.
3. Охарактеризуйте классификацию кредита по видам.
4. Что представляет собой банковский кредит? Опишите его особенности.
5. Что включается в определение коммерческого кредитования?
6. В чем отличительные особенности государственного кредита от других его видов?
7. Какие облигации относятся к государственным? В чем отличие коммерческого и потребительского кредитов?
8. Какие виды лизингового кредита применяются в экономике?
10. В чем состоят особенности ипотечного кредита?
11. Что включает в себя международный кредит?

## Тема 16. ПРИНЦИПЫ И УСЛОВИЯ КРЕДИТОВАНИЯ

- 16.1. Порядок предоставления банковских кредитов.
- 16.2. Условия и порядок предоставления лизинговых кредитов.
- 16.3. Условия и порядок ипотечного кредитования.

### 16.1. Особенности и порядок предоставления банковских кредитов

Важнейшей формой движения ссудного капитала выступает банковский кредит. Банковский капитал является универсальным инструментом перераспределения капитала в масштабах национального и международного воспроизводственного процесса. Теория кредита выделяет такие принципы банковского кредитования, как возвратность, срочность, платность, целевой характер, недопущение замещения кредитными ресурсами счетов капитала.

Существенными условиями кредитного договора являются условия:

- о сумме кредита, с указанием валюты кредита (для кредитной линии — о максимальном размере (лимите) общей суммы предоставляемых кредитополучателю денежных средств (кредите) и предельном размере единовременной задолженности кредитополучателя);
- о сроке и порядке предоставления и возврата (погашения) кредита;
- о размере процентов за пользование кредитом и порядке их уплаты, а также о размере платы за пользование кредитом и порядке ее внесения, если обязанность ее уплаты предусмотрена кредитным договором, за исключением случаев предоставления кредита на льготных условиях;
- о целях, на которые кредитополучатель обязуется использовать или не использовать предоставленные денежные средства (целевое использование кредита);
- о способе обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору;
- об ответственности кредитодателя и кредитополучателя за неисполнение (ненадлежащее исполнение) ими обязательств по кредитному договору;
- иные условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

Исполнение обязательств по кредитному договору может обеспечиваться гарантийным депозитом денег, переводом на кредитодателя правового титула на имущество, в том числе на имущественные права, залогом недвижимого и движимого имущества, поручительством, гарантией и иными способами, предусмотренными законодательством или договором.

Для обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору кредитополучатель или третье лицо могут передать кредитодателю денежные средства в белорусских рублях либо иностранной валюте. На гарантийный депозит денег не начисляются проценты, если иное не предусмотрено договором. Средства, передаваемые для обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору, могут храниться на счетах, открытых кредитодателем. В случае неисполнения кредитополучателем своих обязательств по кредитному договору кредитодатель вправе самостоятельно удовлетворить свои имущественные требования за счет депонированных сумм.

Банки, имеющие лицензию на осуществление банковской деятельности, предоставляющую право на осуществление банковских операций по привлечению денежных средств соответственно физических и (или) юридических лиц во вклады (депозиты), вправе использовать гарантийный депозит денег в качестве способа обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору.

Для обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору на кредитодателя на основании отдельного договора может быть переведен правовой титул на имущество, принадлежащее кредитополучателю либо третьему лицу на праве собственности, праве хозяйственного ведения или праве оперативного управления, в том числе на имущественные права, если право на перевод правового титула на такое имущество, в том числе на имущественные права, не ограничено собственником или законодательством.

В договоре о переводе правового титула на имущество, в том числе на имущественные права, должно быть оговорено право кредитополучателя выкупить путем возврата (погашения) кредита переданное кредитодателю имущество (право выкупа) в течение определенного в кредитном договоре срока возврата (погашения) кредита. Кредитодатель не вправе отчуждать имущество до истечения срока реализации права выкупа.

Договор о залоге должен быть заключен в соответствии с требованиями гражданского законодательства. Стоимость имущества, передаваемого в залог, оценивается в порядке, установленном законодательством.

Кредитодатель вправе потребовать от залогодателя осуществить страхование предмета залога на его полную оценочную стоимость за счет залогодателя в пользу залогодателя. Если кредитным договором предусмотрено обеспечение исполнения его обязательств залогом товара в обороте, а также если предмет залога находится у залогодателя, залогодатель обязан предоставить кредитодателю возможность осуществлять контроль за наличием, количеством, состоянием и условиями хранения заложенного имущества и его восстановлением или заменой в случае утраты либо повреждения.

Удовлетворение требования кредитора о возврате (погашении) кредита за счет заложенного имущества производится без обращения в суд и проведения публичных торгов на основании нотариально удостоверенного договора кредитодателя с залогодателем, заключенного после возникновения установленных законодательством оснований для обращения взыскания на предмет залога. В таком договоре не может предусматриваться переход к кредитодателю права собственности на заложенное имущество.

**Кредитоспособность клиента коммерческого банка** — способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам). В отличие от его платежеспособности она не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу.

Кредитоспособность заемщика характеризуется его аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам, его текущим финансовым состоянием и перспективами изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

Уровень кредитоспособности клиента определяет степень риска банка, связанного с выдачей ссуды конкретному заемщику.

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии оценки кредитного риска и кредитоспособности клиента:

- характер клиента;
- способность заимствовать средства;

- способность зарабатывать средства для погашения долга (финансовые возможности);
- капитал;
- обеспечение кредита;
- условия, в которых совершается кредитная операция;
- контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора).

Под характером клиента понимается его репутация как юридического лица, степень ответственности за погашение долга, четкость его представления о цели кредита, соответствие этой цели кредитной политике банка.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права подать заявку на кредит, подписать кредитный договор или вести переговоры, дееспособность заемщика — физического лица.

Способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности определяется ликвидностью баланса, прибыльностью деятельности заемщика, его денежными потоками.

Для такого критерия кредитоспособности клиента, как капитал, наиболее важны два аспекта оценки: достаточность капитала (анализируется на основе требований к минимальному уровню капитала и коэффициентов финансового левериджа); степень вложения собственного капитала в кредитруемую операцию (свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком).

Под обеспечением кредита понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), предусмотренный в кредитном договоре. Если соотношение стоимости активов и долговых обязательств имеет значение для погашения ссуды в банке в случае объявления заемщика банкротом, то качество конкретного вторичного источника гарантирует выполнение заемщиком его обязательств в срок при финансовых затруднениях.

Условия, в которых совершается кредитная операция (текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы), определяют степень внешнего риска банка.

Последний критерий — контроль, т. е. законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора.

Способами оценки кредитоспособности клиента банка являются:

- оценка менеджмента;
- оценка финансовой устойчивости клиента;
- анализ денежного потока;
- сбор информации о клиенте;
- наблюдение за работой клиента путем выхода на место.

Специфика оценки кредитоспособности юридических и физических лиц, крупных, средних и мелких клиентов определяет комбинацию применяемых способов оценки.

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на данных баланса, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализ денежного потока, делового риска и менеджмента.

Выбор финансовых коэффициентов определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка. Можно выделить пять групп коэффициентов:

- I — ликвидности;
- II — эффективности (оборачиваемости) использования активов;
- III — финансового левериджа;
- IV — прибыльности (рентабельности);
- V — обслуживания долга.

Для определения ликвидности рассчитывают коэффициенты текущей и быстрой ликвидности, которые характеризуют способность заемщик рассчитаться по долговым обязательствам.

Коэффициент текущей ликвидности предполагает сопоставление текущих активов, т. е. средств, которыми располагает клиент в различной форме (денежные средства, дебиторская задолженность нетто ближайших сроков погашения, стоимости запасов товарно-материальных ценностей и прочих активов), с текущими пассивами, т. е. обязательствами ближайших сроков погашения (ссуды, долг поставщикам, по векселям, бюджету, рабочим и служащим). Если долговые обязательства превышают средства клиента, последний является некредитоспособным.

Коэффициент быстрой ликвидности прогнозирует способность заемщика быстро высвободить из оборота денежные средства для погашения долга банку в срок.

Показатели эффективности (оборачиваемости) дополняют коэффициенты ликвидности и позволяют сделать заключение более обоснованным. Если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика.

К показателям эффективности использования оборотных средств относят коэффициенты оборачиваемости и период оборота всех видов оборотных активов; оборачиваемость и период оборота всего оборотного капитала.

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями.

*Коэффициент финансового левериджа (рычага)* характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом. Варианты расчета этого коэффициента различны, но экономического смысла один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. При расчете данного коэффициента учитываются все долговые обязательства клиента банка, независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных средств (краткосрочных и долгосрочных), тем ниже класс кредитоспособности клиента. Окончательный вывод делают с учетом динамики коэффициентов прибыльности.

*Коэффициенты прибыльности (рентабельности)* характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Сопоставление всех видов коэффициентов рентабельности показывает степень влияния процентов и налогов на рентабельность предприятия.

Если доля прибыли в выручке от реализации растет, увеличивается прибыльность активов или капитала, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициента финансового левериджа.

*Коэффициенты обслуживания долга* показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами. Общая их сумма рассчитывается следующим образом.

1. Коэффициент покрытия процента ( $k_{\%}$ ):

$$k_{\%} = \frac{\Pi_{\text{отч}}}{\Pi_{\%}},$$

где  $\Pi_{\text{отч}}$  — сумма прибыли за отчетный (расчетный) период, руб.;

$\Pi_{\%}$  — сумма процентных платежей по кредиту за расчетный период, руб.

2. Коэффициент покрытия фиксированных платежей ( $k_{\text{ф.п}}$ ):

$$k_{\text{ф.п}} = \frac{\Pi_{\text{отч}}}{\Pi_{\%} + \text{ЛП} + \text{Д}_{\text{пр.ак}} + \text{П}_{\text{пр}}},$$

где ЛП — сумма лизинговых платежей, руб.;

$\text{Д}_{\text{пр.ак}}$  — дивиденды по привилегированным акциям, руб.;

$\text{П}_{\text{пр}}$  — сумма прочих фиксированных платежей, руб.

Методика определения числителя коэффициентов покрытия процентов и покрытия фиксированных платежей зависит от того, относятся процентные или фиксированные платежи на себестоимость либо уплачиваются из прибыли.

Коэффициенты обслуживания долга особое значение приобретают при высоких темпах инфляции, когда величина процентов уплаченных может приближаться к основному долгу клиента или превышать его. Чем больше прибыли направляется на покрытие процентов уплаченных и других фиксированных платежей, тем меньше ее остается для погашения долговых обязательств и покрытия рисков, тем хуже кредитоспособность клиента.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности рассчитывают на основе прогнозных величин на планируемый период, средних остатков по балансам на отчетные даты. Показатели на 1-е число не всегда отражают реальное положение дел. Поэтому в мировой практике используется система коэффициентов, рассчитываемых на основе счета результатов (он содержит отчетные показатели оборотов за период). Исходный оборотный показатель — выручка от реализации.

**Анализ денежного потока** — метод оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств клиента в отчетном периоде. Этим он принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов.

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока проводят в годовом разрезе, на срок до 90 дней — в квартальном и т. д.

Элементами притока средств за период являются:

- 1) прибыль, полученная в данном периоде;
- 2) амортизация, начисленная за период;
- 3) высвобождение средств (из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов);
- 4) увеличение кредиторской задолженности;
- 5) рост прочих пассивов;
- 6) увеличение акционерного капитала;
- 7) выдача новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств выделяют:

- 1) уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней;
- 2) дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные фонды;
- 3) сокращение кредиторской задолженности;
- 4) уменьшение прочих пассивов;
- 5) отток акционерного капитала;
- 6) погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока. Изменение размеров запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток. Для определения этого влияния сравнивают остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов и т. д. на начало и конец периода. Рост остатка запасов, дебиторов и прочих активов в течение периода означает отток средств и показывается при расчете со знаком «—», а уменьшение — приток средств и фиксируется со знаком «+». Рост кредиторов и прочих пассивов рассматривается как приток средств («+»), снижение — как отток («—»).

В определении притока и оттока средств в связи с изменением основных фондов учитываются рост или снижение стоимости их остатка за период и результаты реализации части основных фондов в течение периода:

$$\pm OC = OC_k - OC_n + OC_p,$$

где  $\pm OC$  — приток (отток) средств в связи с изменением стоимости основных фондов, руб.;

$OC_k$  — стоимость основных фондов на конец периода, руб.;

$OC_n$  — стоимость основных фондов на начало периода, руб.;

$OC_p$  — результаты реализации основных фондов в течение периода, руб.

Превышение цены реализации над балансовой оценкой есть приток средств, а обратная ситуация — отток.

Для анализа денежного потока берут данные как минимум за три истекших года. Устойчивое превышение притока над оттоком средств свидетельствует о кредитоспособности клиента. Колебание величины общего денежного потока, кратковременное превышение оттока над притоком средств говорит о более низком уровне кредитоспособности клиента. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Средняя положительная величина общего денежного потока (превышение притока над оттоком средств) используется как предел выдачи новых ссуд. Указанное превышение показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства.

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента (коэффициент денежного потока) определяют класс его кредитоспособности:

класс I — 0,75;

класс II — 0,30;

класс III — 0,25;

класс IV — 0,2;

класс V — 0,2;

класс VI — 0,15.

Наряду с показателями текущей, абсолютной и быстрой ликвидности при определении кредитоспособности рассчитывают коэффициент покрытия и коэффициент финансовой независимости.

**Коэффициент покрытия** ( $k_n$ ) используется для оценки предела кредитования конкретного заемщика. Если данные коэффициента меньше 1, то следует прекратить выдачу ссуд или потребовать гарантию. Теоретическое значение коэффициента покрытия — 2–2,5.

Коэффициент покрытия рассчитывается как отношение суммы абсолютно ликвидных и быстрореализуемых активов (см. табл. 1), остатка запасов всех материальных ценностей (3) к сумме текущих пассивов (ТП):

$$k_{\text{п}} = \frac{\text{Л1} + \text{Л2} + 3}{\text{ТП}}$$

**Коэффициент финансовой независимости** ( $k_{\text{н}}$ ) устанавливает долю собственных источников в общей стоимости имущества субъектов хозяйствования (если коэффициент выше 0,5, то риск кредиторов сведен к минимуму).

**Коэффициент финансовой независимости** рассчитывается как процентное соотношение собственных средств (СК) к стоимости оборотных средств в запасах, затратах, расчетах и в денежной форме (ОА):

$$k_{\text{ф.н}} = \frac{\text{СК}}{\text{ОА}}$$

В таблице 5 приведена условная разбивка заемщиков по классам кредитоспособности.

Таблица 5

Условная разбивка заемщика по классам

Коэффициенты	Усл. обозн	Класс		
		1-й класс	2-й класс	3-й класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	$k_{\text{аб.л}}$	более 0,2	0,2-0,15	менее 0,15
Коэффициент быстрой ликвидности	$k_{\text{б.л}}$	более 0,8	0,8-0,5	менее 0,5
Коэффициент покрытия	$k_{\text{п}}$	более 2,5	2,5-1,0	менее 1,0
Коэффициент финансовой независимости	$k_{\text{ф.н}}$	более 0,5	0,5-0,35	менее 0,35

**Пример.** Необходимо определить кредитоспособность заемщика, рассчитав показатели кредитоспособности. Определить, к какому классу относится заемщик. Исходные данные приведены в таблице.

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Денежные средства в кассе	1 600
Денежные средства на счетах в банке	80 480
Ценные бумаги	2 490
Краткосрочная задолженность (обязательства)	73 164
Дебиторская задолженность	33 340
Товары отгруженные, срок оплаты по которым не наступил	18 600
Прочие запасы материальных ценностей	13 500
Собственные средства (капитал)	30 200
Общая сумма оборотных средств	300 810
Заемные средства со сроком погашения более 1 года	85 440

### Решение

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$k_{\text{аб.л}} = \frac{1600 + 80480 + 2490}{73164} = 2,22 \text{ (1-й класс).}$$

2. Коэффициент промежуточной ликвидности:

$$k_{\text{б.л}} = \frac{1600 + 80480 + 2490 + 33340}{73164} = 1,61 \text{ (1-й класс).}$$

3. Коэффициент покрытия ( $K_{\text{п}}$ ):

$$k_{\text{п}} = \frac{1600 + 80480 + 33340 + 18600 + 13500}{73164} = 2,02 \text{ (2-й класс).}$$

4. Коэффициент финансовой независимости ( $k_{\text{н}}$ ):

$$k_{\text{н}} = \frac{30200}{300810} = 0,1 \text{ (3-й класс).}$$

**Вывод:** по показателям кредитоспособности заемщика можно отнести ко 2-му классу, что свидетельствует о необходимости достаточного обеспечения при выдаче кредита.

## 16.2. Условия и порядок предоставления лизинговых кредитов

**Лизинг** — вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем. Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности.

Основным документом, регулирующим взаимоотношения лизингодателя и лизингополучателя, является договор лизинга. Поэтому в договоре должны быть изложены все условия, связанные с передачей имущества в лизинг. Существенными условиями договора лизинга являются:

- объект лизинга, в т.ч. его наименование, количественные и качественные характеристики объекта;
- контрактная стоимость объекта лизинга;
- обязательства сторон по уплате налоговых и неналоговых платежей в бюджет и государственные внебюджетные фонды, связанных с объектом лизинга;
- цена договора лизинга;
- размеры, способы и периодичность уплаты лизинговых платежей;
- сведения об условиях поставки (продажи) объекта лизинга и ответственности поставщика (продавца);
- обстоятельства передачи лизингополучателю объекта лизинга во временное владение и пользование, а также возврата данного объекта лизингодателю, включая его досрочное изъятие;
- срок действия договора лизинга, исчисляемый с момента фактической передачи лизингодателем лизингополучателю объекта лизинга;
- права и ответственность сторон за невыполнение своих обязательств по договору лизинга;
- условия эксплуатации и технического обслуживания объекта лизинга.

В договор лизинга по соглашению сторон могут быть включены и другие условия, предусматривающие в т.ч.:

- права и обязанности сторон в отношении объекта лизинга, включая право выкупа;
- право собственности на произведенные улучшения объекта лизинга;
- сведения о страховании объекта лизинга и рисков сделки;
- сведения о залоге по сделке, задатке, гарантиях и других способах обеспечения и исполнения обязательств;
- форс-мажорные обстоятельства.

Кроме того, объекты лизинга могут подлежать государственной регистрации. В этом случае договором должна быть определена сторона, на которую возлагается обязанность по регистрации.

В случае регистрации объекта лизинга на имя лизингополучателя лизингополучатель обязан:

- в регистрационных документах указать собственника объекта лизинга – лизингодателя;
- в случае расторжения договора лизинга и изъятия лизингодателем объекта лизинга аннулировать регистрацию данного объекта.

Лизингополучатель не имеет права без письменного согласия лизингодателя вносить изменения в регистрационные документы.

Цена договора лизинга устанавливается лизингодателем по согласованию с лизингополучателем при заключении договора лизинга, исходя из суммы инвестиционных расходов лизингодателя, связанных с исполнением данного договора, и суммы его вознаграждения (дохода) либо совокупности лизинговых платежей и выкупной стоимости, если по условиям договора предусмотрен выкуп объекта лизинга.

## 16.3. Условия и порядок ипотечного кредитования

Ипотека может возникать из договора (ипотека в силу договора) или на основании законодательного акта при наступлении указанных в нем обстоятельств, если в законодательном акте предусмотрено, какое имущество и для обеспечения какого обязательства признается находящимся в ипотеке (ипотека в силу законодательства).

Договор об ипотеке должен быть заключен в письменной форме. Договор об ипотеке в обеспечение обязательств по договору, кото-

рый должен быть нотариально удостоверен, подлежит нотариальному удостоверению.

Договор об ипотеке считается заключенным с момента его государственной регистрации, за исключением случая ипотеки имущества, которое поступит залогодателю в будущем и которое на момент заключения договора об ипотеке не считается созданным в соответствии с законодательством. Договор об ипотеке имущества, которое поступит залогодателю в будущем и которое на момент заключения договора об ипотеке не считается созданным в соответствии с законодательством, считается заключенным с момента придания договору об ипотеке письменной формы.

При включении соглашения об ипотеке в иной договор, содержащий обязательство, обеспечиваемое ипотекой, в отношении формы, содержания и государственной регистрации этого договора должны быть соблюдены требования, установленные для договора об ипотеке.

Несоблюдение формы договора об ипотеке и (или) требований о его государственной регистрации влечет за собой недействительность договора об ипотеке.

Права залогодержателя по обязательству, обеспеченному ипотекой, и по договору об ипотеке могут быть по соглашению между залогодателем, а если он является третьим лицом, — также и должником по обязательству, обеспеченному ипотекой, и залогодержателем удостоверены закладной.

По соглашению сторон закладная может быть составлена в документарной (документарная закладная) либо бездокументарной (бездокументарная закладная) форме.

Бездокументарная закладная должна содержать реквизиты, предусмотренные законодательством. Порядок составления и передачи бездокументарной закладной на централизованное хранение в центральный депозитарий ценных бумаг в Республике Беларусь, а также порядок учета прав по бездокументарной закладной в депозитарной системе устанавливаются Советом Министров Республики Беларусь в соответствии с законодательством.

Документарная закладная составляется организацией по государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним, подписывается залогодателем, а если он является третьим лицом, — также и должником по обязательству, обеспе-

ченному ипотекой, и передается первоначальному залогодержателю организацией по государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним после государственной регистрации договора об ипотеке, ипотеки и государственной регистрации документарной закладной, выдаваемой в соответствии с договором об ипотеке.

Ипотекой обеспечиваются требования в том размере, какой эти требования имеют к моменту удовлетворения, включая размер основного обязательства, а также, если иное не предусмотрено договором, проценты, неустойку, требование о возмещении убытков, причиненных просрочкой исполнения.

Ипотекой предприятия как имущественного комплекса может быть обеспечено обязательство, размер которого составляет не менее половины стоимости этого предприятия.

Ипотекой предприятия как имущественного комплекса обеспечивается обязательство, подлежащее исполнению не ранее чем через один год после заключения договора об ипотеке.

Ипотека обеспечивает уплату залогодержателю основной суммы долга по кредитному договору или иному, обеспеченному ипотекой обязательству полностью, либо в части, предусмотренной договором об ипотеке. Ипотека, установленная в обеспечение кредитного договора или договора займа с условием выплаты процентов, обеспечивает также уплату кредитору причитающихся ему процентов за пользование кредитом.

Андеррайтинг — оценка возможностей клиента по обслуживанию выданного ипотечного кредита, то есть расчет суммы кредита, который заемщик сможет выплатить, с учетом особенностей самого заемщика (тип трудоустройства, ежемесячный доход и возможность его подтверждения, наличие созаемщиков или поручителей, состав семьи, наличие несовершеннолетних иждивенцев, др.). Клиент проходит процедуру андеррайтинга дважды: при обращении к ипотечному брокеру (ее проводит андеррайтер брокерской компании) перед заключением договора на оказание услуг, а также в банке (проводят кредитные аналитики банка) при рассмотрении заявления на выдачу ипотечного кредита.

Таблица

Коэффициенты платежеспособности заемщика при ипотеке

Коэффициент	Описание		
П/Д	<u>Платеж</u> Доход	Отношение платежей по кредиту к доходу заемщика за соответствующий период	не более 40 %
О/Д	<u>Обязательства</u> Доход	Отношение обязательных расходов заемщика к общему совокупному учитываемому доходу	не более 60 %
К/З	<u>Кредит</u> Залог	Отношение суммы запрашиваемого кредита к стоимости приобретаемого имущества	не менее 30 % и не более 90 %
К/Л	<u>Кредит</u> Ликвидационная стоимость	Отношение суммы предоставляемого кредита к минимальной цене продажи недвижимого имущества	

Такой набор показателей отражает адекватную картину платежеспособности заемщика и позволяет стандартизировать процедуру одобрения и выдачи ипотечного кредита. Для каждой банковской ипотечной программы эти коэффициенты заранее утверждены, но в некоторых случаях могут корректироваться (например, по возрасту, нестандартному объекту кредитования, по способу подтверждения дохода и т. д.). П/Д, О/Д и К/З могут варьироваться в зависимости от субъекта хозяйственной деятельности, предпочтений того или иного банка и размеров средней оплаты труда.

После расчета по этим коэффициентам часто выбирается минимальная сумма, которая предварительно и будет являться суммой кредита. Одним из основных факторов, влияющих на сумму кредита, является доход и способ его подтверждения. Многие банки разрабатывают различные способы подтверждения благосостояния, такие как справка о доходах свободной формы или на бланке кредитной организации, устное подтверждение руководства организации-работодателя, текущими подтверждаемыми расходами либо анализом доходов организации для руководителей, ИЧП и крупных акционеров. Отметим, что хотя правила андеррайтинга являются

стандартными, на практике они часто определяются каждым банком в отдельном порядке. Для сокращения срока рассмотрения заявки Кредитным комитетом банка брокер обычно знает все правила и предпочтения андеррайтеров банка и сводит к минимуму время их работы над кредитным делом.

Особенности ипотечного кредита:

- кредит выдается на длительный срок (до 50 лет);
- процентная ставка по ипотечному кредиту ниже, чем по другим видам кредитов;
- заемщик ипотечного кредита должен иметь в наличии так называемый «первоначальный взнос» — часть стоимости недвижимости, приобретаемой без учета ипотечного кредита (хотя в некоторых банках это условие не обязательно);
- размер первоначального взноса обычно влияет на процентную ставку кредита и варьируется от 0 % до 75 % стоимости ипотечной недвижимости;
- банк выдвигает к заемщику ипотечного кредита ряд специальных требований: о подтверждении дохода, о наличии непрерывного стажа работы и др.
- обязательными участниками ипотечного кредитования являются страховые и оценочные компании, которые обеспечивают банку безопасность сделки;
- погашение ипотечного кредита осуществляется обычно равными платежами — аннуитетами. Размер такого постоянного аннуитетного платежа (А) вычисляется по формуле:

$$A = \frac{S \cdot p}{1 - \frac{1}{(1 + p)^n}}$$

где  $S$  — величина кредита,

$p$  — величина процентной ставки за период (в долях),

$n$  — количество периодов.

Иная форма — дифференцированные платежи (когда кредит выплачивают равными долями, а процентные платежи меняются от максимума в начале до минимума в конце); здесь размер первого платежа ( $A_1$ ) таков:

$$A_1 = S \left( p + \frac{1}{n} \right).$$

Достоинство этой формы платежей — меньшая сумма процентов (меньше переплата).

### Контрольные вопросы

1. Для чего необходимо определять кредитоспособность заемщика?
2. Какие факторы учитываются при оценке кредитоспособности заемщика?
3. Какие основные показатели рассчитываются при оценке кредитоспособности и сколько существует классов кредитоспособности заемщика?
4. Что представляет собой группировка активов по степени ликвидности?
5. Назовите существенные условия лизингового договора.
6. Дайте характеристику документального оформления ипотечного кредита.

## Тема 17. КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА

- 17.1. Понятие и структура кредитной системы.
- 17.2. Виды и классификация банков.
- 17.3. Банковские операции и их классификация.
- 17.4. Банковская система.
- 17.5. Банковские проценты.
- 17.6. Небанковские кредитно-финансовые организации.

### 17.1. Понятие и структура кредитной системы

**Кредитная система** — это совокупность кредитно-финансовых учреждений, функционирующих в рамках банковского законодательства и обслуживающих экономические отношения в денежно-кредитной сфере.

Кредитная система делится на банковскую и парабанковскую. В парабанковскую входят специальные кредитно-финансовые учреждения и почтово-сберегательные учреждения. К специальным учреждениям относятся страховые компании, инвестиционные фонды, финансовые компании, пенсионные фонды и т. д. Почтово-сберегательная система представлена почтовыми отделениями, почтово-сберегательными учреждениями, в которых отдаленные от банков клиенты могут сдавать денежную выручку. Пенсионеры в почтовых отделениях получают пенсии.

Ядро кредитной системы составляет банковская система как совокупность различных видов коммерческих банков, управляемых центральным банком. Банковская система Беларуси двухуровневая. Первый уровень — центральный банк (Национальный банк), который формирует нормативно-правовую базу и осуществляет регулирование денежно-кредитных отношений. Второй уровень — коммерческий банки.

Принципы организации банковской системы:

- обязательность получения лицензии на банковскую деятельность;
- независимость в деятельности, невмешательство со стороны государства в работу банков;
- разграничение ответственности банков и государства;
- регулирование деятельности коммерческих банков центральным банком, который должен быть подотчетен парламенту страны и независимым от исполнительной власти;

- обязательности соблюдения банками экономических нормативов для поддержания своей финансовой устойчивости;
- обеспечение банковской тайны по операциям, счетам и вкладам клиентов.

### 17.2. Виды и классификация банков

**Банковская система** — это важнейшая сфера национального хозяйства любого развитого государства. Ее практическая роль определяется тем, что она:

- 1) управляет в государстве системой платежей и расчетов;
- 2) большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции;
- 3) банки (наряду с другими финансовыми посредниками) направляют сбережения населения фирмам и производственным структурам.

Коммерческие банки регулируют движение денежных потоков, влияют на скорость их оборота, эмиссию, общую массу, включая количество денег в обращении.

В основу классификации кредитных организаций, включая банки, могут быть положены следующие признаки:

- 1) по формам собственности различают государственные, смешанные (с участием иностранного капитала), иностранные и частные кредитные организации. Государственным является центральный банк;
- 2) по организационно-правовым формам различают кредитные организации, созданные в форме открытых и закрытых акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью;
- 3) по отраслевой направленности различают промышленно-строительные банки, агропромышленные банки, кооперативные банки, банки, обслуживающие преимущественно одну или смежные отрасли экономики;
- 4) по функциональному назначению — эмиссионные (как правило, центральные), депозитные и коммерческие кредитные организации;
- 5) по набору банковских услуг — универсальные и специализированные (трастовые, инновационные, ипотечные, экспортно-импортные).

Коммерческие банки работают на соответствующих принципах и выполняют определенные функции.

Основопологающим принципом является работа в пределах реально имеющихся ресурсов, т. е. банк должен обеспечивать не только качественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов.

Вторым принципом является экономическая самостоятельность, подразумевается и экономическая ответственность банка за результаты своей деятельности.

Третий принцип состоит в том, что взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как рыночные. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит из рыночных критериев прибыльности, ликвидности, риска.

Функции коммерческих банков:

- аккумуляция средств (от мобилизации и концентрации денежных средств в банке зависит количество средств, которые через кредит включаются в процесс общественного воспроизводства);
- регулирование денежного оборота (банки выступают центрами, через которые проходит платежный оборот различных субъектов хозяйствования);
- посредническая (деятельность банков заключается в посредничестве в платежах). Через банки проходят платежи предприятий, организаций, населения.

### 17.3. Банковские операции и их классификация

Современная банковская экономика — это сфера многообразных услуг своим клиентам: от традиционных депозитно-сберегательных и расчетно-кассовых операций, определяющих основу банковской экономики, до новейших форм денежно-кредитных и финансовых инструментов, используемых банковскими структурами (лизинг, факторинг, траст и т. д.).

Широкое распространение получило совершенствование банковских услуг — автоматизация филиалов (отделений) банков, а также внедрение банкоматов и обслуживание клиентов по телефонным линиям, существенно снижающим удельные расходы на операции по обслуживанию клиентов банков.

**Дистанционный (онлайновый) банкинг** — это комплекс банковских услуг, предоставляемых с использованием различных технологий удаленного обслуживания клиентов.

С точки зрения каналов доступа к банковским услугам можно отнести шесть форм современного удаленного банкинга:

1) телефонный банкинг — управление счетом посредством использования возможностей телефонов. Его преимуществами являются доступность и простота использования. К недостаткам относят ограниченный набор предоставляемых банковских операций, отсутствие визуального информационного мониторинга предоставляемых услуг;

2) ПС-банкинг — управление счетом посредством прямого модемного соединения персонального компьютера с банковской сетью (без использования Интернет). В банковской практике такие системы называются системами «банк-клиент». К преимуществам ПС-банкинга относят широкий спектр предоставляемых банковских операций и визуальную наглядность принимаемых решений, к недостаткам — наличие выделенной линии связи и подключения к сети банка и необходимость в установке специального программного обеспечения;

3) видеобанкинг — предоставление удаленного доступа к банковским операциям посредством интерактивного общения клиента с персоналом в банке. Это позволяет обеспечить доступ информации, а также общаться с банковскими служащими и проводить с их помощью практически любые операции в режиме онлайн;

4) Интернет-банкинг — предоставление удаленного доступа к банковским операциям посредством персонального компьютера и модема через Интернет. Интернет-банкинг идеально приспособлен для дистанционного банковского обслуживания в силу своей доступности, универсальности и гибкости сетевой среды;

5) мобильный банкинг — предоставление удаленного доступа к банковским операциям посредством мобильного телефона через упрощенный протокол обмена данными в Интернет. Преимуществом мобильного банкинга является удобство для пользователя — возможность навигации по сайту банка, наглядное представление и удобный ввод информации;

6) интерактивный (цифровой) телевизионный банкинг — предоставление удаленного доступа к банковским операциям с использованием телевизора, превращенного с помощью специальной ком-

пьютерной приставки и цифрового канала связи в мультимедийный телекоммуникационный центр. В настоящее время эти системы находятся на стадии испытаний.

Другим признаком классификации удаленного банкинга является тип объекта, который предоставляет данную услугу, — мультиканальный банк или виртуальный банк. В первом случае клиентам предлагается максимально широкий выбор услуг. Интерактивность сочетается с возможностью человеческого общения с работниками банка в офисе и по телефону. Во втором случае предопределяющим моментом является минимизация издержек. С этой целью организуется отдельный виртуальный банк, который работает только через Интернет и иные каналы электронного доступа.

**Классификация банковских операций.** Операции коммерческих банков делят на четыре группы:

- 1) пассивные (привлечение средств);
- 2) активные (размещение средств);
- 3) активно-пассивные (комиссионно-посреднические);
- 4) прочие.

**Пассивные операции** — операции по привлечению средств в банки, формированию их ресурсов с целью их последующего размещения и получения дохода. Источники ресурсов банка — это:

- а) его собственный капитал, который образуется за счет вкладов учредителей и участников, т. е. уставного фонда, резервного капитала; нераспределенной прибыли;
- б) привлеченный капитал, который образуется за счет вкладов (депозитов) клиентов, остатков денежных средств на счетах клиентов;
- в) заемный капитал, который образуется за счет кредитов других банков, привлекаемых на межбанковском рынке.

Пассивные операции можно подразделить на:

- депозитные, включая получение межбанковских кредитов;
- эмиссионные (размещение паев или ценных бумаг банка).

**Депозитными** являются операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады либо на определенные сроки, либо до востребования. Объектами депозитных операций являются депозиты. Это экономические отношения по поводу перераспределения средств клиента во временное пользование банка. По своему экономическому содержанию депозиты принято подразделять на следующие группы:

- условные депозиты — средства для финансирования капитальных вложений хранятся на счетах от момента их открытия до начала финансирования или кредитования;

- срочные депозиты — это средства, привлекаемые банками на определенный срок;

- депозиты до востребования — средства, которые могут быть востребованы в любой момент без предварительного уведомления банка со стороны клиента;

- сберегательные вклады населения — промежуточное между срочными депозитами и депозитами до востребования (срочные, срочные с дополнительными взносами, выигрышные, денежно-выигрышные, молодежно-премиальные, условные, на предъявителя, на текущие счета до востребования, сберегательные сертификаты, пластиковые карточки).

**Депозитный сертификат или сберегательный сертификат** — это письменное свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита (вклада) и процентов по нему.

**Эмиссионные операции** — это размещение паев или ценных бумаг банка.

**Ценная бумага** — это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление и передача которых возможны только при его предъявлении.

Различают первичный рынок ценных бумаг, где происходит эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, и вторичный, где производится купля-продажа (обращение) ранее выпущенных ценных бумаг. Ценные бумаги можно классифицировать по следующим основным признакам.

1. Тип выражения в ценной бумаге прав и отношений (долговые ценные бумаги и долевые ценные бумаги). Долговые ценные бумаги выражают отношения займа и представляют собой долговые обязательства, гарантирующие их владельцам возврат денег в установленный срок с оговоренной ставкой процентов. К ним относятся облигации, векселя и депозитные и сберегательные сертификаты.

**Облигация** — это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство

возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный срок с уплатой фиксированного процента.

**Вексель** — ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить по наступлению срока определенную сумму денег владельцу векселя.

**Долевые ценные бумаги** выражают отношения совладения и предоставляют их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента. Долевыми ценными бумагами являются акции.

**Акция** — это ценная бумага, свидетельствующая о внесении средств на развитие акционерного общества и дающая право ее владельцу на получение части прибыли (дивиденда) данного общества. С точки зрения начисления дивидендов акции бывают обыкновенные (простые) и привилегированные.

**Обыкновенная акция** дает право на участие в управлении акционерным обществом (одна акция — один голос при решении вопросов на собрании акционеров) и распределении чистой прибыли общества после пополнения резервов и выплаты дивидендов по привилегированным акциям.

**Привилегированные акции** не дают право на участие в управлении, но приносят постоянный (фиксированный) дивиденд и имеют преимущество перед обыкновенными акциями при распределении прибыли и ликвидации общества. Привилегированные акции могут выпускаться в виде конвертируемых акций, которые по желанию владельца могут обмениваться на обыкновенные акции или облигации того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии (условия определяются при подготовке выпуска конвертируемых акций).

Расчет суммы дивидендов по акциям производится следующим образом:

$$D_{\text{ак}} = \frac{A \cdot N_a \cdot Y_d}{100}$$

где  $A$  — количество акций, ед.;

$N_a$  — номинальная цена одной акции, руб.;

$Y_d$  — уровень дивидендов по акциям, %.

2. По сроку обращения ценные бумаги делятся на краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные долговые ценные бумаги и «бессрочные» долевые ценные бумаги.

3. По статусу лица, выпустившего ценную бумагу, различают государственные, муниципальные и частные (корпоративные) ценные бумаги.

4. По форме существования различают ценные бумаги в виде отпечатанных на бумаге бланков и в виде записей на счетах.

5. По способу реализации имущественных прав владельцев различают ценные бумаги на предъявителя, именные и ордерные (предполагают возможность их передачи новому владельцу).

По процедуре выпуска ценные бумаги делятся на эмиссионные и неэмиссионные. *Эмиссионные* выпускаются одновременно в большом количестве и имеют в рамках одного выпуска одинаковые свойства. *Неэмиссионные* — выпускаются отдельными экземплярами.

**Активные операции** — операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности. К ним относятся: кредитование клиентов, включая лизинг, факторинг, долевое участие средствами банка в хозяйственной деятельности других субъектов, покупка ценных бумаг, ссуды, предоставляемые другим банкам, и т. п.

**Ссудные операции** — это операции по предоставлению кредитов заемщикам. Они могут быть связаны с учетом (покупкой) векселей либо принятием их в залог (учетно-ссудные операции).

**Расчетные операции** — операции по зачислению и списанию средств по счетам клиентов.

**Кассовые операции** — операции по приему и выдаче наличных денежных средств. Кассовые операции — это операции, связанные с движением наличных денежных средств.

**Инвестиционные и фондовые операции** — операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги, в том числе акции, облигации, векселя.

**Валютные операции** — это операции с иностранной валютой в наличной и безналичной форме, конверсионные операции.

**Гарантийные операции** — операции по выдаче банком гарантий (поручительств) уплаты долга клиента третьему лицу.

**Активно-пассивные операции банков** — комиссионные, посреднические операции, выполняемые банками по поручению клиентов за определенную плату — комиссию. Именно эту группу операций называют услугами. Это услуги по купле-продаже банком по поручению клиентов ценных бумаг, иностранной валюты, посредничество в размещении акций и облигаций, трастовые операции.

К **прочим операциям** банков относят услуги по хранению и охране ценностей, аренду сейфовых ячеек юридическими и физическими лицами, консультационно-информационные услуги и т. п.

#### 17.4. Банковская система

**Банковская система** — это ключевое звено кредитной системы, концентрирующее основную массу кредитных и финансовых операций.

Выделяют два типа построения банковских систем: одноуровневый и двухуровневый.

Одноуровневая банковская система предполагает:

- преобладание горизонтальных связей между банками;
- универсализацию операций банков и их функций.

Банковская система Беларуси двухуровневая. Первый уровень — центральный банк (Национальный банк), который формирует нормативно-правовую базу и осуществляет регулирование денежно-кредитных отношений. Второй уровень — коммерческий банки.

Стратегия коммерческих банков строится на следующих принципах (рис. 20):

- ✓ дешевле приобрести капитал (уплатить возможно более низкую ставку ПС1);
- ✓ продать капитал и услуги по оптимальной ставке и получить более высокую ставку ПС2;
- ✓ снизить риск потерь путем отбора надежных партнеров и получения гарантий; разнообразия операций и освоения различных рынков ссудного капитала.

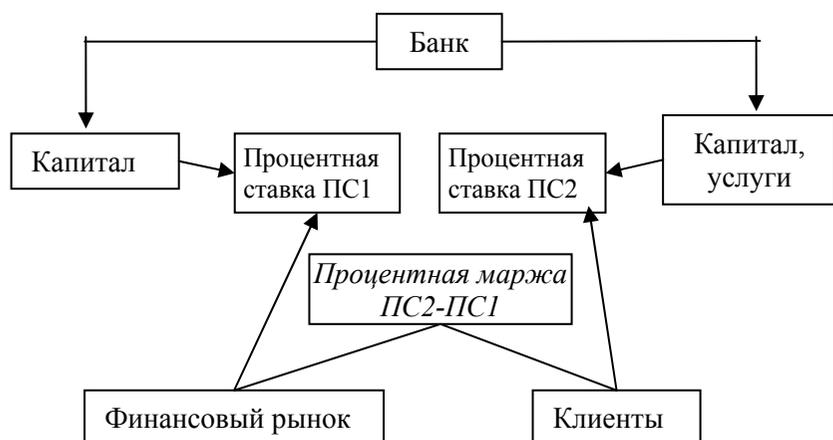


Рис.20. Упрощенная модель деятельности банка

Главным звеном банковской системы любого государства является центральный банк страны. Суть деятельности центральных банков заключается в посредничестве между государством и остальной экономикой.

**Национальный банк** — центральный банк Республики Беларусь, действующий исключительно в интересах Республики Беларусь.

Основными целями деятельности Национального банка Республики Беларусь являются:

- защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы Республики Беларусь;
- обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является основной целью деятельности Национального банка, часть ее перечисляется в государственный бюджет.

Традиционно перед центральным банком ставится пять основных задач. Он призван быть:

- 1) эмиссионным центром страны, т. е. пользоваться монопольным правом на выпуск денег;

- 2) банком банков, т. е. совершать операции не с торгово-промышленной клиентурой, а преимущественно с коммерческими банками: хранить их кассовые резервы и осуществлять их кассовое обслуживание, предоставлять им кредиты, давая им возможность рефинансирования (кредитор последней инстанции), осуществлять надзор над коммерческими банками и другими кредитно-финансовыми учреждениями;

- 3) банкиром правительства — для этого он должен поддерживать (кредитами) государственные экономические программы и размещать государственные (правительственные) ценные бумаги, предоставлять в необходимых случаях правительству кредиты и выполнять для него расчетно-кассовые операции, хранить золото-валютные резервы;

- 4) главным расчетным центром страны, выступая посредником между другими банками страны при выполнении безналичных расчетов;

- 5) органом регулирования экономики денежно-кредитными методами.

При решении этих задач центральный банк выполняет три главных функции: регулирующую, контрольную и информационно-исследовательскую. К регулирующей функции относится регулирование денежной массы в обращении, поддержание стабильности национальной валюты, регулирование деятельности всей банковской системы страны.

Контрольная функция включает банковский надзор, определение соответствия требованиям действующего банковского законодательства деятельности иных банков, контроль за соблюдением установленных норм и нормативных показателей.

Информационно-исследовательская функция присуща всем центральным банкам. Центральный банк публикует свои информационные бюллетени, осуществляет методологическое и методическое руководство банковской деятельностью.

Главным источником ресурсов центрального банка является эмиссия банкнот. На современном этапе выпуск банкнот полностью фидуциарный, т. е. не обеспечен золотом. Современный механизм эмиссии банкнот основан на кредитовании коммерческих банков, государства и увеличении золотовалютных резервов. Механизм эмиссии предопределяет характер кредитного обеспечения банкнот.

Эмиссия банкнот при кредитовании банков обеспечена векселями и другими банковскими обязательствами. При кредитовании государства — государственными долгосрочными обязательствами, а при покупке золота и иностранной валюты — соответственно золотом и иностранной валютой.

Источником ресурсов центральных банков служат вклады коммерческих банков и казначейства (средства госбюджета).

Центральные банки осуществляют также учетно-ссудные операции, вложения в государственные ценные бумаги, операции с золотом и иностранной валютой.

Учетно-ссудные операции представлены двумя видами: учетные операции и краткосрочные ссуды коммерческим банкам и государству. Учетные операции — это покупка центральным банком векселей у государства и банков. Покупка векселей у коммерческих банков называется переучетом, т. к. при этом происходит вторичный учет векселей, которые коммерческие банки купили у своих клиентов. Учет казначейских векселей служит главным инструментом краткосрочного кредитования государства для покрытия временных кассовых разрывов (разрывов между текущим поступлением доходов и осуществлением расходов госбюджета). Другим методом покрытия кассовых разрывов могут служить прямые банковские ссуды правительству сроком до одного года.

Краткосрочные ссуды коммерческим банкам предоставляются под обеспечение векселями, ценными бумагами и другими активами. Вложения в ценные бумаги осуществляются центральными банками с различными целями: для покрытия дефицита госбюджета, на дофинансирование остальных статей бюджета и с целью регулирования ликвидности банковской системы и управления государственным долгом в ходе проведения денежно-кредитной политики.

Являясь финансовым агентом правительства, центральный банк выдает гарантии и поручительства по внешним займам, выпускает свои ценные бумаги, совершает кассовые, вкладные и кредитно-расчетные операции по счетам воинских частей, силовых ведомств.

**Денежно-кредитная политика центрального банка.** Совокупность операций, направленных на изменение денежной массы в обращении, объемов кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения и денежно-финансового рынка, определяют денежно-кредитную политику центрального банка.

Методы государственного регулирования денежно-кредитной сферы:

1) *общие*: эмиссионная, учетная (процентная) политика, изменение норм обязательных резервов, операции на открытом рынке, валютная политика;

2) *специальные*: прямое ограничение размеров банковских кредитов для отдельных коммерческих банков, регламентация условий выдачи конкретных видов кредитов, установление размеров предельной маржи как разницы между ставкой рефинансирования и средним ссудным процентом.

Одним из принципов определения стратегии центральных банков служит ориентация на регулирование роста денежной массы в экономике или регулирование валютного курса национальной денежной единицы.

В целях регулирования объема денежной массы проводятся меры по стимулированию роста денежной массы (экспансивная кредитная политика), либо по сдерживанию ее роста (рестриктивная кредитная политика).

Особое место в рамках проведения центральным банком денежно-кредитной политики занимает установление для коммерческих банков обязательных нормативов, соблюдение которых является неотъемлемым условием их функционирования. Нормативы, устанавливаемые Национальным банком Республики Беларусь коммерческим банкам, включают:

1) минимальный размер уставного фонда для вновь создаваемого банка (5 млн евро) и минимальный размер собственного капитала для действующего банка (5 млн евро; для банка, имеющего лицензию на привлечение во вклады средств физических лиц, — 10 млн евро);

2) предельный размер неденежной части уставного фонда для банка (20 % уставного фонда в первые два года после регистрации и 10 % — в последующие годы);

3) нормативы ликвидности;

4) нормативы достаточности капитала;

5) максимальный размер риска на одного клиента или группу взаимосвязанных клиентов — представляет собой процентное соотношение совокупной суммы требований банка к клиенту (выданных кредитов, учтенных векселей и т. д.) и собственного капитала

банка (в первые два года деятельности банка — не более 20 % собственного капитала, в последующем — не более 25 %);

6) максимальный размер крупных рисков (не более шестикратного размера собственного капитала банка). Фактом возникновения крупного риска является осуществление банком операций, в результате которых совокупная сумма требований к клиенту превысит 10 % собственного капитала;

7) максимальный размер риска на одного инсайдера и связанных с ним лиц устанавливается в процентном соотношении совокупной суммы требований к инсайдеру и связанных с ним лицам и собственного капитала; под инсайдерами понимаются физические и юридические лица, связанные с банком, его учредителями, и в силу этого способные влиять на решения банка при осуществлении операций в их интересах (физическое лицо — не более 2 % собственного капитала, юридическое лицо — 10 % собственного капитала в первые два года после создания банка и 15 % в последующие годы);

8) максимальный размер рисков по инсайдерам (не более 25 % собственного капитала);

9) максимальный размер риска по средствам, размещенным в зарубежных странах, не входящих в группу «А» (наиболее развитых стран — не более 10 % собственного капитала);

10) нормативы для участия банка в инвестиционной деятельности (в уставном фонде одного юридического лица не более 5 % собственного капитала, в уставных фондах совокупности юридических лиц — не более 25 % собственного капитала);

11) норматив валютного риска (не более 20 % собственного капитала);

12) максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика) — представляет собой предельное соотношение величины вкладов (депозитов), полученных банком кредитов, остатков по счетам одного кредитора (вкладчика) и собственного капитала банка (не выше 250 % собственного капитала банка);

13) максимальный размер собственных вексельных обязательств (не более 50 % собственного капитала);

14) максимальный размер привлеченных средств физических лиц (не более 100 % собственного капитала);

15) норматив соотношения привлеченных средств физических лиц и активов с ограниченным риском (не более 1,0).

Денежно-кредитная политика связан с формированием и ростом ВВП, его структурой, с оборотом товарно-материальных ценностей.

**Коммерческий банк и особенности его деятельности.** Коммерческие банки составляют второй уровень банковской системы. **Коммерческий банк** — это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Главными функциями коммерческого банка являются:

- аккумуляция временно свободных денежных средств в депозиты; размещение привлеченных средств;
- расчетно-кассовое обслуживание клиентуры.

Коммерческие банки можно разделить на универсальные и специализированные. Универсальные — осуществляют все или почти все виды банковских операций (прием вкладов всех типов, предоставление кредитов, операции с ценными бумагами и т. д.), обслуживание субъектов хозяйствования любых форм собственности и любых отраслей и населения. Специализированные — осуществляют одну или небольшое количество банковских операций.

Кроме специализации и универсализации, банки можно разделить на инвестиционные, сберегательные, ипотечные, потребительского кредита, внутрипроизводственные и т. д.

Современные коммерческие банки создаются в форме закрытых и открытых акционерных обществ или обществ с ограниченной ответственностью. В Беларуси наряду с отечественными банками созданы банки с совместным (иностранном) капиталом и иностранные банки.

Прекращение деятельности банков может произойти в результате их реорганизации или ликвидации.

## 17.5. Банковские проценты

**Сущность банковского процента.** Под процентом в банковском деле понимают часть прибыли, которую заемщик выплачивает кредитору за взятый в ссуду денежный капитал.

Процент выполняет следующие функции:

- *перераспределительная* — перераспределяет часть доходов между субъектами хозяйствования и населением в пользу тех или других;

- *регулирующая* — оказывает регулирующее воздействие на производство путем распределения ссудного фонда между отраслями, предприятиями и населением, а также используется в системе инструментов денежно-кредитной политики;

- *сохранение ссудного фонда* — сохраняется не только первоначальный размер кредитных ресурсов, но и обеспечивается его увеличение за счет разности между процентами за размещенные и привлеченные ресурсы.

На величину процентной ставки влияют внешние и внутренние факторы. Внешние факторы: состояние кредитного рынка, темпы инфляции, характер регулирования рынка кредитов со стороны центрального банка, налогообложение. Внутренние факторы: оценка банком степени риска по вложениям средств, характер ссудозаемщика (размер, сроки пользования ссуды и т. п.).

Центральный банк оказывает воздействие на уровень процентных ставок коммерческих банков, используя *меры директивного и косвенного регулирования*. К первым можно отнести ограничение верхнего уровня ставок, разницы между процентами по депозитам и кредитам (маржи). К инструментам косвенного воздействия относят уровень резервных требований центрального банка, условия предоставляемых коммерческим банкам кредитов, нормативы ликвидности.

Различают *реальные и номинальные ставки процента*. Реальными процентными ставками считаются номинальные ставки, скорректированные на темпы инфляции. Реальный процент отличается от номинального, поскольку покупательная способность денег претерпевает изменения.

Величина процентной ставки определяется отношением:

$$i = \frac{S}{P \cdot n},$$

где  $i$  — процентная ставка (записывается в десятичных дробях);

$P$  — первоначальная сумма — величина выданного кредита или полученного депозита, руб.;

$n$  — срок, на который выдан кредит или положены средства на депозит, лет.

Если кредит выдан (депозит размещен) на  $m$  месяцев, то

$$n = \frac{m}{12}.$$

Если кредит выдан (депозит размещен) на  $d$  дней, то

$$n = \frac{d}{360} \text{ или } n = \frac{d}{365}.$$

Величина, равная сумме кредита (депозита) и начисленных процентов, называется *наращенной суммой* ( $S$ ). Различают два метода начисления процентов на первоначальную сумму: простой и сложный.

Если проценты начисляют на первоначальную сумму вклада или кредита, то проценты называют *простыми*.

Нарощенная сумма при начислении простых процентов составит:

$$S = P + P \cdot i \cdot n = P \cdot (1 + i \cdot n).$$

Тогда

$$n = \frac{S - P}{P \cdot i} \text{ и } i = \frac{S - P}{P \cdot n}.$$

Если проценты за следующий период начисляют на сумму первоначальную, к которой присоединены проценты за предыдущий период, то проценты называют *сложными*. Такое начисление на уже наращенную сумму называют *капитализацией*.

Нарощенная сумма при использовании сложных процентов рассчитывается по формуле:

$$S = P \cdot (1 + i) \cdot (1 + i) \cdot \dots \cdot (1 + i) = P \cdot (1 + i)^n.$$

Если сложный процент начисляется несколько раз в год, то

$$S = P \cdot \left(1 + \frac{i}{m}\right)^{n \cdot m},$$

где  $m$  — число раз начисления процентов в году (если начисление ежеквартальное, то  $m = 4$ , если ежемесячное, то  $m = 12$ , ежегодное —  $m = 1$ ).

Из формулы следует:

$$n = \frac{\lg\left(\frac{S}{P}\right)}{m \cdot \lg\left(1 + \frac{i}{m}\right)};$$

$$i = m \left( \left( \frac{S}{P} \right)^{-m \cdot n} - 1 \right).$$

Процентная ставка во времени может изменяться. Поэтому при переменной во времени процентной ставке используют следующие формулы при определении наращенной суммы:

а) для простых процентов:

$$S = P \cdot (1 + i_1 \cdot n_1 + i_2 \cdot n_2 + \dots + i_k \cdot n_k);$$

б) для сложных процентов:

$$S = P \cdot \left(1 + \frac{i_1}{m}\right)^{n_1 \cdot m} \times \left(1 + \frac{i_2}{m}\right)^{n_2 \cdot m} \times \dots \times \left(1 + \frac{i_k}{m}\right)^{n_k \cdot m}.$$

Рынок банковских услуг предполагает наличие разнообразных предложений для клиентов. С целью определения наиболее выгодных из них используют *эффективную процентную ставку*:

$$i_{\text{эф}} = \left(1 + \frac{i}{m}\right)^m - 1.$$

Если при выдаче кредита банк удерживает комиссионные из первоначальной суммы, то:

а) при начислении простых процентов:

$$i_{\text{эф}} = \frac{1 + i \cdot n}{(1 - q) \cdot n} - \frac{1}{n},$$

где  $q$  — годовой процент комиссионных;

б) при начислении сложных процентов:

$$i_{\text{эф}} = \frac{1 + i}{(1 - q)^{-n}} - 1.$$

Банк при выдаче кредита может потребовать обеспечение (залог) в виде процентной ставки от номинальной суммы кредита. Залог в виде процентов за выданный кредит, как правило, выплачивается в момент выдачи кредита. Такая операция увеличивает реальную процентную ставку за пользование кредитом. В этом случае реальная процентная ставка за пользование кредитом рассчитывается по следующей формуле:

$$i_p = \frac{P \cdot i}{P \cdot (1 - i)} = \frac{i}{1 - i},$$

где  $i_p$  — реальная процентная ставка за пользование кредитом.

Если банк требует залог в ( $r$ ), то реальная процентная ставка за пользование кредитом:

$$i_p = \frac{P \cdot i}{P \cdot (1 - i - r)} = \frac{i}{1 - i - r},$$

где  $r$  — сумма залога.

Различают депозитный, ссудный и учетный проценты.

**Депозитный процент** — плата банком за хранение денежных средств, ценных бумаг на счетах, депозитариях, т. е. по депозитным операциям. Это процент, выплачиваемый банком по привлеченным вкладам (депозитам) клиентам. В качестве кредиторов при депозитной операции выступают клиенты банка, а в качестве заемщика выступает сам банк.

Размер процента по депозитным операциям складывается под воздействием многих факторов: срока привлечения, размера и уровня инфляции, уровня ставки рефинансирования центрального банка, конъюнктуры кредитного рынка, характера и надежности клиента, уровня ставок налогов на доходы банка.

**Ссудный процент** — плата, получаемая банком от заемщика за пользование заемными средствами (ссудой). Проценты за кредит устанавливаются с таким расчетом, чтобы минимальная сумма полученных от заемщика процентов покрывала расходы банка по привлечению ресурсов, необходимых для предоставления запрашиваемого кредита с добавлением маржи. Маржа здесь представляет разницу между ставкой ссудного и депозитного процентов.

На уровень ссудных процентных ставок коммерческого банка влияют: средний депозитный процент на рынке ресурсов, темпы инфляции, ставка рефинансирования центрального банка, размер кредита, срок ссуды, характер клиента, степень рискованности проекта, конъюнктура денежного рынка, налоги на доходы банков, характер предоставляемого обеспечения кредита.

Процентные ставки за кредит могут быть фиксированными, плавающими, базовыми (базисными). Ссуды могут выдаваться с фиксированной ставкой. Они обычно устанавливаются по кредитам с небольшим сроком пользования. Плавающие ставки по процентам изменяются в зависимости от перемен в денежной и финансовой сфере, от темпов инфляции.

Базовая ставка за кредит представляет собой результат средних или нейтральных воздействий внутренних и внешних факторов на уровень ставок. Базовая процентная ставка служит своего рода точкой отсчета. Но это не минимальная ставка, так как банки могут предоставлять ссуды отдельным клиентам и под более низкий процент. Небольшие банки могут изменять ссудный процент в зависимости от базовой ставки крупных банков.

**Учетный процент** — ставка по рефинансированию, уровень платы за кредитные ресурсы, предоставляемые центральным банком другим банкам. Учетный (дисконтный) процент — это регулируемая величина, которая изменяется с учетом инфляции, спроса на кредит и предложения ресурсов. На его размер влияют также факторы, вытекающие из особого статуса кредитора — центрального банка, использующего учетную политику как инструмент денежно-кредитной политики.

Учетная ставка центрального банка должна быть выше уровня (темпов) инфляции, т. е. ее реальная величина должна быть положительной. Если уровень инфляции перекрывает учетную ставку центрального банка, а затем и ссудные проценты коммерческих банков, то это ведет к нарушению закона сохранения ссужаемой стоимости.

#### 17.6. Небанковские кредитно-финансовые организации

Деятельность специальных (специализированных) небанковских кредитно-финансовых учреждений концентрируется на обслуживании ограниченного сегмента денежно-финансового рынка. Специальные кредитно-финансовые институты имеют двойную подчиненность. Осуществляя кредитно-расчетные и другие операции, они должны руководствоваться банковским законодательством. В то же время, специализируясь на страховых, финансовых, залоговых и других операциях, они подпадают под регулирование других законов и нормативных правовых актов.

Специализированные небанковские кредитно-финансовые учреждения:

- страховые компании;
- лизинговые и факторинговые фирмы;
- инвестиционные и пенсионные фонды;
- ломбарды;
- кредитные товарищества и союзы;
- расчетные (клиринговые) центры;
- финансовые компании.

**Страховые компании** выпускают долговые обязательства — полисы, которые их клиенты могут использовать на покрытие непредвиденных расходов в будущем. Страхование бывает следую-

щих видов: социальное, имущественное, страхование ответственности, страхование предпринимательских рисков. Страховые компании собирают с клиентов страховые взносы (премии), для того чтобы возратить им средства при наступлении страхового случая.

**Инвестиционные фонды** специализируются на привлечении временно свободных денежных средств населения и предприятий путем выпуска собственных ценных бумаг и последующем размещении этих средств в ценные бумаги других юридических лиц с целью получения прибыли.

**Пенсионные фонды** представляют собой совокупность пенсионных касс, созданных отдельными компаниями (частные пенсионные фонды) и государственным сектором. Пенсионные фонды организуют свою деятельность по индивидуальному накопительному признаку: при выходе на пенсию работник получает пособие, размер которого определяется его предыдущими взносами, аккумулированными на его лицевом счете.

**Ломбарды** представляют собой кредитные учреждения, выдающие ссуды под залог движимого имущества, включая драгоценные металлы и камни. Ломбарды оказывают услуги, главным образом, физическим лицам.

**Финансовые компании** образуются с целью содействия формированию и развитию рынка ценных бумаг, мобилизации временно свободных денежных средств с целью их последующего инвестирования и т. д. Существует несколько видов финансовых компаний, в том числе: работающие с ценными бумагами, торговые, потребительского кредита, компании по работе в сфере бизнеса.

Финансовые компании, работающие с ценными бумагами, содействуют формированию и функционированию рынка ценных бумаг, мобилизуют денежные средства для последующего инвестирования. Они занимаются посреднической и коммерческой деятельностью, маркетингом рынка ценных бумаг, выпуском и размещением ценных бумаг.

Торговые финансовые компании финансируют торговую закупочную деятельность, предоставляют кредиты на покупку товаров у определенного продавца.

Компании потребительского кредита предоставляют кредиты на приобретение мебели, автомобилей, для развития малого бизнеса. Эти компании не выдают непосредственно кредит потребителю, а покупают их обязательства у розничных торговцев и дилеров со скидкой.

Компании по работе в сфере бизнеса предоставляют фирмам специфические услуги. Они дают ссуды и скупают обязательства с дисконтом, т. е. осуществляют факторинговые обязательства. Кроме этого они занимаются лизингом.

**Кредитные товарищества и союзы** — это кредитные кооперативы, организуемые группами лиц. Они создаются в целях кредитно-расчетного обслуживания своих членов (кооперативов, арендных предприятий, малого бизнеса, физических лиц). Капитал кредитных товариществ и союзов формируется путем покупки паев и оплаты обязательного вступительного взноса.

В развитых странах широкое распространение получили специализированные **траст-банки**, доверительные фонды. Главная их задача — управление денежными средствами и имуществом клиентов в их интересах.

### Контрольные вопросы

1. В чем особенности деятельности коммерческого банка?
2. В чем особенность работы Национального банка?
3. Как классифицируются кредитные организации?
4. Как организована деятельность специализированных кредитно-финансовых организаций? Назовите их виды.
5. Какие банковские операции относятся к активным? Какие банковские операции относятся к пассивным?
6. Какие методы регулирования денежно-кредитной сферы используют центральные банки?
7. На каких принципах организована банковская деятельность?
8. Назовите виды активно-пассивных банковских операций.
9. Что включает понятие кредитной системы?
10. Что включается в понятие банковской системы? В чем ее роль для экономики?

## МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ

---

**Задание 3.1.** Клиент положил 5 млн руб. на депозит под 35 % годовых. Определите, какую сумму снимет клиент с депозита через 3 года при начислении а) простых и б) сложных процентов. Сравните варианты.

**Задание 3.2.** Клиент положил деньги на депозит под 38 % годовых на 4 года. Каждый год ставка сокращается на 2 %. Через 4 года сумма депозитов составила 155 млн руб. Какую сумму клиент положил на депозит, если начисление процентов производилось ежемесячно?

**Задание 3.3.** Клиент положил 15 млн руб. на депозит под 25 % годовых. Проценты начисляются каждый месяц. Определите, какую сумму снимет клиент с депозита через 3 года.

**Задание 3.4.** Рассчитайте, что выгоднее клиенту, который через 3 месяца планирует снять деньги с депозита: разместить сумму 5 млн руб. в банке, который предлагает увеличивать каждый месяц простой процент  $i_1 = 30\%$  на 2 пункта, или в банке, который предлагает сложный процент  $i_2 = 35\%$  с ежемесячным начислением.

**Задание 3.5.** Клиент внес в банк на депозит 25 млн руб. Согласно договору в первый месяц ставка составила 25 % годовых, следующие 2 месяца — 24 %, следующий месяц — 23 % и последние 3 месяца — 20 % годовых. Начисление процентов производится ежеквартально. Определите доход клиента для а) простых и б) сложных процентов.

**Задание 3.6.** Три банка предлагают вкладчикам условия: 1 банк — 40 % годовых; 2 банк — 36 % годовых при ежемесячном начис-

лении; 3 банк — 38 % годовых при ежеквартальном начислении. В какой банк выгоднее вложить деньги?

**Задание 3.7.** Какой должна быть минимальная процентная ставка, чтобы произошло удвоение вклада за 5 лет. Проценты простые.

**Задание 3.8.** Определите период времени, необходимый для утроения капитала при ставке 15 % годовых. Проценты простые.

**Задание 3.9.** Клиент получил кредит 12 млн руб. сроком на 3 месяца. Сумма возврата 15 млн руб. Определите ставку банка. Проценты простые.

**Задание 3.10.** Клиент вложил в банк сумму 20 млн руб. под 45 % годовых. Проценты простые. Сколько ему потребуется времени, чтобы получить сумму 100 млн руб.?

**Задание 3.11.** Организация взяла кредит в 500 млн руб. сроком на один год под 26 % годовых. Проценты за кредит банк берет авансом. Какова реальная процентная ставка за пользование кредитом?

**Задание 3.12.** Фирма получила банковский кредит на два месяца, с 15 апреля по 15 июня, под залог 600 акций, курсовая стоимость которых на 15 апреля составляла 50 тыс. руб. Номинальная величина кредита — 60 % от курсовой стоимости акций. Процентная ставка — 20 % годовых. Банк за обслуживание кредита взимает 0,7 %. Требуется определить сумму полученного кредита, процентную ставку и сумму процентных денег, если проценты за кредит банк берет авансом.

**Задание 3.13.** Для финансирования производства получен кредит в 800 млн руб. Кредит выдан на 6 лет под 20 % годовых. Проценты выплачиваются кредитору ежегодно. Определите величину ежегодных взносов и общую сумму по обслуживанию кредита, если сумма кредита выплачивается по истечении срока кредитного соглашения.

**Задание 3.14.** Предприятие для модернизации оборудования решило взять в банке кредит в 600 млн руб. Кредит выдается под 34 % годовых. Срок кредита — 9 месяцев. Кроме того, банк требует 8 % от суммы кредита в залог. Какую сумму получит заемщик, если проценты простые и оплачиваются при выдаче кредита?

**Задание 3.15.** Фирма получила на полгода банковский кредит в 800 млн руб. под 22 % годовых. Проценты за кредит банк берет авансом. Рассчитайте, какую сумму получит заемщик, если проценты простые и оплачиваются при выдаче кредита.

**Задание 3.16.** Фирма получила кредит на 3 месяца под залог недвижимости стоимостью 1,6 млрд руб. Величина кредита составляет 80 % от стоимости недвижимости. Процентная ставка по кредиту — 18 % годовых, комиссионные по обслуживанию кредита составляют 2 %. Определите сумму полученного кредита и доход банка. Проценты за кредит банк берет авансом.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

---

1. Финансы и кредит : учеб. пособие / Л. Г. Колпина [и др.]; под общей редакцией Л. Г. Колпиной. — Минск : Выш. школа, 2010. — 367 с.
2. Бельчина, Е. М. Деньги, кредит, банки : учеб.-метод. комплекс / Е. М. Бельчина. — Минск : БГАТУ, 2009. — 108 с.
3. Бельчина, Е. М. Страхование и банковское дело : учеб.-метод. комплекс / Е. М. Бельчина. — Минск : БГАТУ, 2009. — 124 с.
4. Бельчина, Е. М. Налоги и налогообложение : учеб.-метод. пособие / Е. М. Бельчина. — Минск : БГАТУ, 2011. — 220 с.
5. Бочаров, В. В. Финансы : учебное пособие / В. В. Бочаров. — 2-е изд. — Санкт-Петербург : Питер, 2008. — 192 с.
6. Горшков, Н. Е. Финансы организации. Сборник тестов и задач : пособие. — Минск : Издательство Гревцова, 2010. — 368 с.
7. Государственные финансы : учеб. пособие / Г. К. Мультап [и др.]. — Минск : БГЭУ, 2005. — 167с.
8. Деньги, кредит, банки : практикум / Г. И. Кравцова [и др.]; под общ. ред. Г. И. Кравцовой. — Минск : БГЭУ, 2005. — 91 с.
9. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник / И. Я. Лукасевич; Ин-т экономики и финансов «Синергия», ВЗФЭИ. — Москва : Эксмо, 2009. — 768 с.
10. Муравьева, З. А. Налоги и налогообложение : учебно-методический комплекс для студентов экономических специальностей. — 3-е изд. — Минск : Изд-во МИУ, 2007. — 372 с.
11. Налоги и налогообложение : учебник / Н. Е. Заяц [и др.]; под общ. ред. Н. Е. Заяц, Т. Е. Бондарь. — 2-е изд., испр. и доп. — Минск : Выш. шк., 2005. — 302 с.
12. Налоговый механизм: теория и практика : Налоги. Таможенно-тарифное регулирование. Учет и контроль. Ценообразование : пособие / С. И. Адаменквва [и др.]; под. ред. С. И. Адаменковой. — 4-е изд., доп. и перераб. — Минск : Элайда, 2007. — 608 с.

13. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / М. И. Ткачук, Е. Ф. Киреева. — Минск : Интерпрессервис, 2006. — 205 с.

14. Попов, Е. М. Финансы предприятий: учебник / Е. М. Попов. — Минск : Выш. шк., 2005. — 578 с.

15. Тарасов, В. И. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / В. И. Тарасов. — Минск : ООО «Мисанта», 2005. — 512 с.

16. Теория финансов : учеб. пособие / Н. Е. Заяц [и др.]. — Минск : БГЭУ 2005. — 352 с.

17. Финансово-банковская статистика : учеб. пособие / Н. П. Дащинская. — Минск : Издательский центр БГУ, 2007. — 320 с.

18. Финансы предприятий : практикум / Т. Е. Бондарь [и др.]; под ред. Т. Е. Бондарь. — Минск : БГЭУ, 2006. — 242 с.

19. Финансы предприятий отрасли : учебно-методическое пособие для практич. занятий по спец. 1-25 01 07 «Экономика и управление на предприятии» / сот. : М. Г. Швец. — Минск, 2005. — 36 с.

20. Финансы предприятий в схемах и таблицах : пособие / Т. Н. Кондратьева. — Минск : Вышэйшая школа, 2007. — 240 с.

21. Финансы предприятий : учебное пособие / Н. Е. Заяц [и др.]. — Минск : Выш. шк., 2006. — 528 с.

22. Бюджетный кодекс : Кодекс Республики Беларусь, 16 июля 2008 г. № 412-3 : Принят палатой представителей 17 июня 2008 г. : Одобрен Советом Республики 28 июня 2008 г. : в ред. Закона Республики Беларусь от 15 октября 2010 г. № 176-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] // ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Минск, 2010.

23. Банковский кодекс : Кодекс Республики Беларусь, 25 октября 2000 г. № 441-3 : Принят палатой представителей 3 октября 2000 г. : Одобрен Советом Республики 12 октября 2000 г. : в ред. Закона Республики Беларусь от 14 июня 2010 г. № 132-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] // ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Минск, 2010.

24. Налоговый кодекс Республики Беларусь (общая часть) : Кодекс Республики Беларусь, 19 декабря 2002 г. № 166-3 : Принят палатой представителей 15 ноября 2002 г. : Одобрен Советом Республики 2 декабря 2002 г. : в ред. Закона Республики Беларусь от 15 октября 2010 г. № 174-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] // ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Минск, 2010.

25. Налоговый кодекс Республики Беларусь (особенная часть) : Кодекс Республики Беларусь, 29 декабря 2009 г. № 71-3 : Принят палатой представителей 11 декабря 2009 г. : Одобрен Советом Республики 18 декабря 2009 г. : в ред. Закона Республики Беларусь от 10 января 2011 г. № 241-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] // ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Минск, 2011.

26. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь : Кодекс Республики Беларусь, 22 июня 2001 г. № 37-3 : Принят палатой представителей 30 мая 2001 г. : Одобрен Советом Республики 8 июня 2001 г. : в ред. Закона Республики Беларусь от 9 ноября 2009 г. № 55-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Минск, 2009.

27. Об утверждении инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности : Постановление Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь, 14 мая 2004 г. № 81/128/65 : в ред. постановлений Минфина, Минэкономики, Минстата от 8 мая 2008 г. № 79/99/50 // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Минск, 2008.

28. Об экономической несостоятельности (банкротстве) : Закон Республики Беларусь, 18 июля 2000 г. № 423-3 : Принят палатой представителей 22 июня 2000 г. : Одобрен Советом Республики 13 июня 2000 г. : в ред. Закона Республики Беларусь от 8 июля 2008 г. № 372-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электрон. ресурс] // ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. — Минск, 2010.

**НАЛОГОВАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ (РАСЧЕТ)**  
по налогу за использование (изъятие, добычу) природных ресурсов

тип отчета:  кварталный  годовой  уточненный годовой  
(выбрать нужное)

за  квартал  года  
(номер квартала) (четыре цифры года)

Раздел I. Расчет налога

Итого налога по всем объектам налогообложения

Всего	По сроку 22 апреля	По сроку 22 июля	По сроку 22 октября	По сроку 22 января года, следующего за отчетным годом
3 843 599	997 133	997 133	997 133	852 200

№ п/п	Наименование природных ресурсов	Установленный годовой лимит использования (изъятия, добычи), тонн, куб.м	Фактически использовано (изъято, добыто), тонн, куб.м					Ставка налога за использование (изъятие, добычу), руб. за 1 т, куб.м	Коэффициент к ставке налога за использование (изъятие, добычу)	Сумма налога за фактическое использование (изъятие, добычу) в пределах лимита (гр. 7 х гр. 9 х х гр. 10)	Сумма льготированного налога	Сумма налога за использование (изъятие, добычу) сверх лимита (гр. 8 х гр. 9 х гр. 10 х гр. 12 + гр. 13)	Сумма налога за использование (изъятие, добычу) природных ресурсов к уплате (гр. 11 - гр. 12 + гр. 13)
			с начала года			в отчетном квартале							
			всего	в пределах лимита	сверх лимита	в пределах лимита	сверх лимита						
1	Соль калийная	5 800 000	3 684 000	3 684 000	-	794 000	-	900	-	714 600	-	-	714 600
2	Соль поваренная	1 000 000	330 000	330 000	-	86 000	-	1 60	-	137 600	-	-	137 600
ИТОГО по инспекции МНС		-	x	x	x	x	x	x	x	852 200	-	-	852 200
В том числе сумма налога, доначисленного (уменьшенного) по актам проверок		-	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	-

Учебное издание

**Бельчина** Елена Михайловна, **Швец** Марина Григорьевна

**ФИНАНСЫ,  
НАЛОГИ, КРЕДИТ**

*Пособие*

Ответственный за выпуск *Н. Н. Киреенко*  
Редактор *В. М. Воронович*  
Компьютерная верстка *А. И. Стебули*

Подписано в печать 28.12.2011 г. Формат 60×84<sup>1</sup>/<sub>16</sub>.  
Бумага офсетная. Ризография.  
Усл. печ. л. 16,74. Уч.-изд. л. 13,09. Тираж 100 экз. Заказ 1107.

Издатель и полиграфическое исполнение: учреждение образования  
«Белорусский государственный аграрный технический университет».  
ЛИ № 02330/0552984 от 14.04.2010.  
ЛП № 02330/0552743 от 02.02.2010.  
Пр. Независимости, 99–2, 220023, Минск.