**Тема 1. Сущность, функции и роль финансов**

**План лекции:**

Понятие финансов

Роль финансов в процессе расширенного воспроизводства

Функции финансов

Взаимодействие и взаимосвязь стоимостных экономических категорий (ценой, оплатой труда, кредитом)

**Понятие финансов**

Финансы – это экономическая категория, а любая экономическая категория выражает определенные экономические отношения. Финансовые отношения имеют целый ряд особенностей по сравнению с другими экономическими отношениями:

Денежные отношения;

Распределительные отношения;

Связаны с формированием и использованием фондов денежных средств государства и хозяйствующих субъектов.

Эти особенности позволили выделить финансовые отношения из общей массы экономических отношений.

Финансы – это совокупность экономических отношений отражающих формирование и использование фондов денежных средств в процессе их кругооборота.

Как стоимостная категория финансы выражают экономические отношения, связанные с распределением общественного продукта и образованием денежных доходов, фондов направляемых на удовлетворение потребностей хозяйствующих субъектов, государства. Финансы охватывают лишь те экономические отношения которые связанные с формированием и использованием децентрализованных и централизованных фондов.

Понятие «финансы» охватывает обширную область экономических отношений, связанных с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств государства.

Таким образом, предметом науки о финансах являются, экономические отношения связанные с распределением общественного продукта.

Объектом финансов являются - целевые денежные фонды, доходы. Субъектом финансов являются предприятия, организации, население, государство.

Термин финансы произошел от латинского «finis» - конец, финиш, окончание платежа, расчет между субъектами экономических отношений (первоначально в Древнем Риме между населением государством). Позже термин трансформировался «financia», применявшийся в широком смысле как денежный платеж, а затем как – совокупность доходов и расходов государства и любых хозяйственных единиц, их комплексов.

Авторство термина «финансы» приписывается французскому ученому Ж. Бодену, который в 1577 г. издал работу «Шесть книг о республике».

Первым автором работы о финансах был Ксенофонт (430-365гг. до н.э.) « О доходах Афинской республики».

У Аристотеля (384-322 гг. до н.э.) воззрения в области финансов изложены в работе «Афинское государственное устройство».

Но не всякая денежная операция относится финансовой, поскольку деньги опосредуют движение всей стоимости общественного продукта, которое осуществляется при помощи разных экономических категорий – цена, оплату труда, финансов, кредита, страхование и д.т..

В иерархии общественных отношений денежные отношения относятся к экономическим, которые в свою очередь, включаются в производственные отношения – определяющую часть системы общественных отношений (см. схему 1.1). Отсюда следует, что финансовые отношения это часть производственных отношений они являются базисными.

Схема 1.1 Последовательность отношений в общественной системе

|  |
| --- |
| Общественные отношения в целом |

|  |
| --- |
| Производственные отношения |

|  |
| --- |
| Экономические отношения |

|  |
| --- |
| Денежные отношения |

|  |
| --- |
| Финансовые отношения |

Для понимания сущности финансов в первом случае можно принять за точку отсчета в воспроизводственном процессе (в целом или в индивидуальном кругообороте производственных фондов отдельного хозяйствующего субъекта - производителя) момент разделения стоимости и начала относительно самостоятельного движения денежной ее формы при реализации изготовленной продукции. При заранее обусловленном характере производства формируются пропорции структуры реализуемого продукта на элементы, соответствующие «С», «V» , «т» и образуются соответствующие им фонды денежных средств или накоплений этих средств.

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

где: Р — совокупный (валовой) общественный продукт;

С - производственные материальные затраты;

V - стоимость необходимого продукта;

m - стоимость прибавочного продукта.

При этом выделяются фонды оборотных средств, амортизационные и другие отчисления (например, на социальные нужды), фонд оплаты труда, доход.

**1.1.Роль финансов в процессе расширенного воспроизводства**

Финансы - неотъемлемая часть денежных отношений, их роль и значение зависит от того, какое место денежные отношения занимают в экономических отношениях. Однако не всякие денежные отношения выражают финансовые отношения. Финансы отличаются от денег, как по содержанию, так и по выполненным функциям.

Главное назначение финансов состоит в том, чтобы путем образования денежных доходов и фондов обеспечить потребности государства и предприятия в денежных средствах. Финансы - связывающее звено между созданием и использованием национального дохода. Они воздействуют на производство, распределение и потребление. Удовлетворяя потребности, связанные с развитием производства, потребности работника и его семьи, финансы предприятия и домохозяйств обслуживают процесс смены формы стоимости (товарной, денежной).

Финансы государства обслуживают процесс в общегосударственном масштабе, обеспечивая удовлетворение общественных потребностей (оборона, культура, образование, управление и др.) и социальную защиту отдельных групп населения (пособия на безработицу, пособие по беременности и т.д.).

Помимо традиционных функций государство осуществляет функции по регулированию хозяйственных процессов, поскольку через республиканский бюджет перераспределяется более 40% ВВП и 20% совокупного общественного продукта (по Казахстану). Это дает возможность планомерно осуществлять воспроизводственные процессы, финансировать приоритетные направления экономики. Между тем финансирование может быть неэффективным в результате субъективных волевых решений.

Рыночная экономика привела усилению роли финансов. Во-первых, с возникновением новых хозяйствующих субъектов наряду с традиционными возникают новые группы финансовых отношений. Взаимосвязи между ними усложняются. Во-вторых - финансы становятся самостоятельной сферой денежных отношений, приобретают некоторую обособленность. Деньги, как материальная основа финансов, выполняя функцию средства обращения становятся капиталом, т.е. самовозрастающейся стоимостью. В-третьих, происходит снижение роли финансов на микро-уровне и увеличение значения финансов на макроуровне. Переход страны на новые экономические отношения вызвали значительный спад производства, безработицу, социальную и капиталистическую нестабильность, инфляцию и т.д. В этих условиях финансовая политика неустойчива, часть меняется. Вместе с тем вырисовываются следующие тенденции:

финансовые ресурсы концентрируются не. только в бюджете, но и в других фондах - пенсионном, занятости, медицинского страхования;

бюджет в основном пополняется за счет налогов. Основной упор на налог привел еще большему спаду производства. Возникает необходимость совершенствования налоговой системы;

финансирование народного хозяйства из бюджета уменьшилась с 60% до 12%, что свидетельствует о невмешательстве государства на экономику.

**1.2. Функции финансов**

Сущность финансов проявляется в их функциях. Под функциями понимается та работа, которую выполняют финансы.

В настоящее время наибольшее признание получили 2 основные концепции финансов распределительная и воспроизводственная.

Сторонники первой концепции считают, что финансы возникают на второй стадии общественного воспроизводства - в процессе распределения стоимости общественного продукта в ее денежной форме.

Согласно данной концепции финансы выполняют 2 функции - распределительную и контрольную.

С помощью распределительной функции распределяется и перераспределяется весовой (совокупный) общественный продукт и его важнейшая часть - национальный доход, а также часть национального богатства.

Различают первичное распределения общественного продукта и последующее или перераспределения.

При первичном распределении из общего объема совокупного общественного продукта выделяются фонд возмещения (материальные затраты и амортизационные отчисления) и вновь созданная стоимость - национальный доход, формируются первичные доходы производственной сферы (хозяйствующих субъектов и их работников). Перераспределение - это процесс дальнейшего уже собранного в бюджете части общественного продукта по субъектам хозяйствования, как в отраслевом так и в территориальном разрезе для ведения расширенного воспроизводства и потребления. Та часть государственного фонда денежных средств, которая направляется для расширения производства (прироста производственных фондов), называется фондом накопления.

Следовательно, через распределительную функцию финансы удовлетворяют определенные общественные потребности, которые отражают экономические интересы государства, экономических агентов, путем формирования денежных доходов и расходования средств. Таким образом, через распределительную функцию раскрывается сущность финансов как категории распределения, выявляются экономические отношения, связанные с движением совокупного общественного продукта, его составных элементов в денежной форме и создаются условия для реализации общественного продукта в натурально-вещественном выражении посредством купли-продажи. В итоге должны быть удовлетворены экономические интересы всех участников общественного производства с учетом конкретного трудового вклада и степени участия в общественном производстве.

Представители воспроизводственной концепции рассматривают финансы как категорию воспроизводства в целом, а не одну (распределительную) стадию. Они утверждают, что финансы - это категория производства, поскольку они обслуживают кругооборот производственных фондов (капитала). Финансы - категория обмена, так как при обмене продолжается процесс распределения общественного продукта.

Таким образом, сторонники воспроизводственной концепции считают, что финансы - категория не одной стадии, а всего воспроизводства в целом, поскольку все стадии общественного производства тесно связаны между собой.

В отличии от распределительной концепции финансов, определяющей их природу в движении денежных средств, воспроизводственная концепция эту природу определяет в движении стоимости в денежной форме. В соответствии с расширительным пониманием сущности финансов сторонники воспроизводственной концепции наделяют финансы следующими функциями:

образованием формирования денежных доходов и фондов

использованием денежных доходов и фондов

контрольная функция

Следует отметить, что контрольная функция признается представителями всех концепций.

Контрольная функция проявляется в финансовом контроле, но эти понятия нельзя отождествлять. Контрольная функция - внутреннее свойство финансов, а финансовый контроль - практическое использование контрольной функции как присущего финансам объективного содержания. Контрольная функция действует не изолировано, а в органической связи с другими функциями. Среди денежных отношений, выраженных в финансовой форме, нет ни одного, которое не было бы связано с контролем за формированием и использованием финансовых ресурсов, но нет и финансовых отношений, которым была бы присуща только контрольная функция.

**1.3. Взаимодействие и взаимосвязь финансов со стоимостными категориями** **(ценой, оплатой труда, кредитом)**

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

Цена выступает как исходная категория стоимостного распределения, опосредуя переход продукта труда из натурально-вещественной формы в денежную и его движение от одного владельца к другому на основе актов купли-продажи. В процессе распределения могут возникнуть отклонения цен от стоимости, в результате чего у одних производителей реализуется большая стоимость, а у других — меньшая. В таком случае в перераспределительный процесс вступают финансы со своими методами: они изымают часть стоимости (например, с помощью акцизов, налогов на экспорт или импорт, таможенных пошлин) или передают недополученную часть стоимости путем субвенций (дотаций), бюджетного или отраслевого финансирования. Следует иметь в виду, что отклонение цен от стоимости может сознательно устанавливаться государством при проведении политики цен (регулируемые цены по государственному заказу, по государственным закупкам, социально низкие цены, цены определяемые высоким спросом - монопольные цены). В условиях рынка преобладают свободные цены, формируемые спросом и предложением товаров, услуг.

Финансы тесно связаны с оплатой труда. Фонд оплаты труда (фонд заработной платы) в сфере материального производства вычленяется из выручки от реализации продукции с помощью финансов. Этот фонд может формироваться в зависимости от объема произведенной продукции. В случае использования в хозяйственной практике категории дохода фонд оплаты труда формируется в более тесной увязке с достигнутыми финансовыми результатами. Валовой доход\*, как разница между выручкой от реализации продукции и прямыми издержками, вбирает в себя экономию на этих издержках и поэтому характеризуется как комплексное финансовое понятие, объединяющее в денежном выражении все усилия хозяйственного органа по количественным и качественным результатам деятельности. Здесь присутствует и Ценовой фактор: в случае реализации продукции повышенного качества, и экономия материальных затрат, и относительная экономия т использования основного капитала, выступающая в виде Уменьшения доли амортизационных отчислений, приходящихся на больший количественный объем продукции, увеличивают прибыль или доход.

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

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

Таким образом прослеживается определенная взаимозаменяемость обеих категорий в обеспечении потребностей расширенного воспроизводства.

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

**Тема 2. Организация финансовой системы**

**План лекции:**

Сущность и структура финансовой системы

Организация финансовой системы Республики Казахстан

**2.1. Сущность и структура финансовой системы**

Финансовая система – это совокупность блоков, звеньев, подзвеньев финансовых отношений.

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

Термин «система» означает множество элементов, находящихся в отношениях и связях, образующих определенную целостность, единство. Замечательным свойством системы является проявление в ней синергетического эффекта - превышения системного эффекта по сравнению с результатами независимого функционирования отдельных элементов.

Действие взаимосвязанных элементов - подсистем, которые классифицируются по разным критериям.

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

совокупность финансовых отношений;

совокупность фондов денежных средств;

финансовый аппарат управления.

Финансовая система является системой интеграционного типа, характеризуется тесной связью входящих в нее элементов (подсистем) и тем, что ни одна из ее подсистем не может существовать самостоятельно: финансы, с одной стороны, выражают часть производственных отношений и поэтому выступают элементом системы этих отношений, с другой - представляют систему, состоящую из взаимосвязанных элементов, имеющих свои функциональные свойства. В финансах можно назвать в качестве функциональных подсистем такие, как налоговая, бюджетная, внешнеэкономическая, финансовых планов (прогнозов), законодательного обеспечения финансового контроля.

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

Звенья, как соподчиненный ряд классификации, содержат элементы высшего разряда: финансовые отношения, финансовые фонды, управляющий аппарат. Такое свойство систематизации придает финансовой системе интеграционный характер.

**2.2. Организация финансовой системой Республики Казахстан**

Место и роль отдельных составляющих финансовой системы неодинаковы. Первичный (главный) элемент занимает ведущее место среди других элементов системы, поскольку его роль во взаимосвязях элементов и звеньев системы являются определяющей. Таким элементом в финансовой системе выступают общегосударственные финансы, представленные в первую очередь государственным бюджетом.

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

Финансы населения (домашних хозяйств) представляют собой своеобразную часть финансовой системы. Население (граждане) вступает в отношения своими денежными средствами с общегосударственной финансовой системой и хозяйствующими субъектами производственной и непроизводственной сфер всех форм собственности.

Финансовая система РК подразделяется на общегосударственные финансы и на финансы хозяйствующих субъектов.

Первое звено Общегосударственные финансы включают финансовые отношения, выраженные в государственном бюджете (Республиканский бюджет, местные бюджеты) как экономической форме образования централизованного фонда финансовых ресурсов и основном финансовом плане государства, во внебюджетных специальных фондах (Государственный накопительный пенсионный фонд, Инвестиционный фонд, Инновационный фонд, Национальный фонд РК), как дополнительных формах целевого финансирования общественных нужд, в государственном кредите (государственный долг: внешний и внутренний). Государственный кредит включается в финансовую систему, хотя кредитные отношения отличаются от финансовых. Но в силу того, что этот вид кредита направлен на цели покрытия дефицита бюджета, а также обеспечения устойчивости государственных финансов, расчеты по нему осуществляются за счет бюджетных средств - это подзвено можно считать принадлежащим как финансовой, так и кредитной системам.

Второе звено - финансы хозяйствующих субъектов имеет два относительно самостоятельных подзвена:

финансы хозяйствующих субъектов сферы материального производства (реальный сектор);

финансы организаций и учреждений отраслей непроизводственной сферы.

В первом подзвене - финансах производственной сферы решаются задачи формирования и эффективного использования децентрализованных фондов денежных средств в производственных компаниях, фирмах, корпорациях, других формах организаций хозяйственной деятельности, а также централизации средств в целевых и резервных фондах вышестоящих органов названных хозяйствующих субъектов. Финансы этого подзвена обслуживают производственную деятельность, обеспечивают активное воздействие финансовых рычагов на рост производительности труда, на повышение эффективности других качественных показателей производства. Сюда относятся следующие составляющие, охватывающие низовые звенья и их вышестоящие органы:

финансы производственных хозяйствующих субъектов промышленности;

финансы сельскохозяйственных хозяйствующих субъектов;

финансы грузового транспорта (железнодорожного, речного, морского, автомобильного, воздушного, магистрального, трубопроводного);

финансы строительства;

финансы связи (в части обслуживания производства);

финансы производственной кооперации;

финансы водного хозяйства;

финансы геологоразведочных организаций;

финансы других подотраслей сферы материального производства (государственных закупок, заготовок, торговли, связанных с продолжением процесса производства в сфере обращения).

Место и роль второго подзвена - финансов непроизводственной сферы в финансовой системе определяется ее связью с распределением и использованием национального дохода. Финансовые отношения в этом подзвене возникают в его первичных структурах и между ними, с другими звеньями финансовой системы, со звеньями иных экономических систем: цен, кредита и др. Финансы отраслей непроизводственной сферы включают такие составляющие:

1) финансы жилищно-коммунального хозяйства;

финансы бытового обслуживания населения;

финансы пассажирского транспорта;

финансы потребительской кооперации;

финансы ряда отраслей (связи и др. в части непроизводственной деятельности);

финансы здравоохранения и физической культуры;

финансы образования;

финансы культуры и искусства;

финансы науки и научного обслуживания;

финансы общественных организаций;

 1) финансы банковски-кредитных и страховых организаций;

финансы коммерческих и посреднических организаций (в том числе товарных и фондовых бирж, брокерских контор, фондов и т.д.);

финансы органов управления;

финансы обороны;

финансы органов защиты правопорядка.

Во втором звене финансовые отношения обслуживают движение уже созданной стоимости по каналам ее перераспределения в целях дальнейшего потребления через формирование многочисленных фондов денежных средств различного целевого характера.

Совокупность централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, присущих звеньям финансовых отношений, составляют вторую часть финансовой системы. Материальное содержание финансов находит выражение в формировании и использовании финансовых ресурсов, включающих многие денежные фонды: бюджетные, государственного и негосударственного социального страхования и обеспечения, амортизации, оборотных средств, потребления. Одни фонды централизованы в большей степени, другие - в меньшей, одни фонды постоянно расходуются (фонд потребления), другие временно сохраняются (резервные фонды), третьи- накапливаются (амортизационные отчисления).

Формы финансовых отношений и фонды денежных средств образуют управляемый материальный объект. Управляющим субъектом выступают финансовый аппарат, который представляет собой систему государственного и общественного аппарата управления финансами и является третьей частью финансовой системы.

Финансовый аппарат, занимающийся экономической и контрольной работой в процессе организации и планирования финансовой деятельности, совершенствованием связей звеньев финансовых отношений совместим с другими частями финансовой системы и органически входит в нее. Это означает переплетение в финансовой системе как базисных, так и надстроечных отношений и управляемость ее. Наряду с понятием финансовой системы есть еще обобщенное понятие финансово-кредитной системы, в которую включаются не только звенья финансовой системы, но и кредитная система. Финансово-кредитная система объединено функционирует преимущественно в сфере материального производства, поскольку в непроизводственной сфере кредитные отношения ограничены, хотя кредитные учреждения относятся к непроизводственной сфере деятельности.

В основу построения финансовой системы положены следующие принципы:

Сочетание централизма и демократизма в организации финансовой системы; это проявляется в том, что при централизованном руководстве со стороны государственных финансовых органов, одновременно большие права и самостоятельность предоставляется местным финансовым органам и хозяйствующим субъектам.

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

3.Принцип единства финансовой системы предопределяется единой финансовой политикой, проводимой государством через центральные финансовые органы, едиными целями, стоящими перед всеми финансовыми органами. Управление всеми звенья ми финансов базируется на единых основных законодательных и нормативных актах. Принцип единства финансовой системы находит свое конкретное воплощение в системе взаимоувязки финансовых планов и балансов, разрабатываемых на всех уровнях управления экономикой.

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

Финансовая система должна постоянно совершенствоваться.

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

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

**Тема 3.Финансовая политика и финансовый механизм**

**План лекции:**

Сущность и значение финансовой политики

Типы финансовой политики

Цели, задачи и принципы финансовой политики

Содержание и структура финансового механизма

**3.1. Сущность и значение финансовой политики**

*Финансовая политика*- это совокупность мероприятий и намерений, приводимых государством в области финансов для осуществления своих функций и задач. Финансовая политика является составной частью экономической политики.

В системе материалистической диалектики финансовая политика относится к надстройке, которые она выражает, являющихся базисными – выступающими как часть производственных отношений определенной общественно-экономической формации.

Финансовая политика, как и экономическая политика, в целом разрабатывается государством исходя из требований экономических законов (закон спроса и предложения, закон стоимости, закон возвышений потребностей и др.).

В реальной жизни финансовая политика реализуется через финансовый механизм. Финансовый механизм представляет собой систему видов, форм и методов организации, планирования и управления финансами. Через финансовый механизм происходит управление финансовыми отношениями по формированию и использованию целевых фондов денежных средств и накоплений для осуществления государственных программ экономического и социального развития.

Финансовая политика государства делится на финансовую стратегию и финансовую тактику. Финансовая стратегия представляет собой долговременный курс предусматривающий решение крупномасштабных задач экономики и социального развития общества. Финансовая тактика представляет собой краткосрочный курс, конкретизирующий стратегические установки и направлен на решение неотложных задач, возникающих диспропорций и отклонений в финансах и экономике страны.

**3.2. Типы финансовой политики**

 Анализ финансовой политики, применявшейся различными государствами, позволяет выделить четыре её основных типа: классическая, регулирующая, планово-директивная, современная.

До конца 20-х годов прошлого столетия основным типом финансовой политики большинства стран был *классический* её вариант. Такая финансовая политика была основана на трудах классиков политэкономии А. Смита (1723-1790) и Д. Рикардо (1772-1823) и их последователей. Основное её направление - невмешательство государства в экономику, сохранение свободной конкуренции, использование очного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов. Следствием этого было ограничение государственных расходов и налогов, обеспечение условий для формирования и использования равновесного(сбалансированного)бюджета.

В основу *регулирующей* финансовой политики вначале были положены экономическая теория английского экономиста Дж. М. Кейнса (1883-1946) и его последователей. Они исходили из необходимости и регулирования государством циклического развития экономики. Финансовая политика на ряду с её традиционными задачами стала использовать финансовый механизм для регулирования экономики и социальных отношений в целях обеспечения полной занятости населения. Система налогов в условиях регулирующей финансовой политики кардинально изменяется. Главным механизмом регулирования становится подоходный налог, использующий прогрессивные ставки.

*Планово-директивная* финансовая политика применяется в странах, использующих плановую систему управления экономикой. Основная на государственной собственности на средства производства позволяет осуществлять прямое эффективное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни, в том числе и финансами. Цель финансовой политики в этих условиях - обеспечение максимальной концентрации финансовых ресурсов у государства (в первую очередь **у** центральных органов власти и управления) для их последующего перераспределения в соответствии с основными направлениями государственного плана.

Основа *современной финансовой политики* - это признание свободы предпринимательской деятельности, введение разнообразных форм хозяйствования, приватизация государственной собственности и переход к смешанной экономике, базирующейся на умелом сочетании частных и государственных хозяйственных субъектов. На основе разрабатывается принципиально новый финансовый механизм. Государство отказывается от директивного руководства внутрихозяйственными отношениями на предприятиях и переводит их отношения с бюджета на налоговую основу, которая ставит заслон произвольному изъятию доходов.

**3.3. Содержание, цели, задачи и принципы финансовой политики**

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

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

Задачами финансовой политики является:

Обеспечение условий для создания наиболее возможного объема финансовых ресурсов на основе особенностей каждого конкретного этапа развития страны.

Установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов.

Выработка финансового механизма и его развития в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии.

При проведении финансовой политики важное значение имеют осуществление следующих принципов финансовой политики:

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

Обеспечение планомерной организации финансовых отношений;

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

Создание финансовых резервов;

Оптимальное распределение финансовых ресурсов между государством и хозяйствующими субъектами.

**3.4. Содержание и структура финансового механизма**

Каждая экономическая категория имеет свою специфику, которая проявляется через определенные виды, формы и методы выражения соответствующих отношений. Именно эти понятия - виды, формы и методы реализации отношении - выступают в экономической жизни как инструмент, механизм управления соответствующими процессами. Финансы, как специфическая распределительная категория, участвует в распределении и перераспределении созданного продукта созданного продукта путем образования и использования различных целевых фондов денежных средств. Поэтому применяемый в этом процессе механизм – это виды, фирмы и методы выражения финансовых отношений, связанных с формированием и использованием денежных доходов и фондов.

Термин механизм имеет техническое происхождение и в экономическом понимании означает средство, которым можно привести что-нибудь в действие, побудить определенную деятельность. В этом смысле термин применяется в управлении, и его суть связана с содержанием воздействия управляющего субъекта на управляемый объект, определяемого задачами экономической, в том числе и финансовой политики. Финансовый механизм, как и хозяйственный механизм в целом, имеет внутреннюю, присущую ему структуру. Для ее характеристики целесообразно использовать такие понятия системного анализа, как подсистема, блок, элемент, определяемые как звенья финансового механизма. Подсистема финансового механизма представляет собой наиболее существенные движущие силы финансового механизма - финансовое планирование, финансовые рычаги и стимулы, организационную структуру и правовой режим финансовой системы, организацию управления финансами.

Финансовый механизм можно рассматривать в организационно - управленческом аспекте. Для этого используются такие понятия системного анализа, как подсистема, блок, элемент, определяемые как звенья финансового механизма.

Подсистема финансового механизма представляет собой наиболее существенные движущие силы финансового механизма – финансовое планирование, финансовые рычаги и стимулы, организационную структуру и правовой режим финансовой системы, организация управления.

Блок финансового механизма – это совокупность однородных взаимосвязанных элементов, объеденных по признаку общей целевой направленности.

Элемент финансового механизма – это простейшая хозяйственная форма, через которую специфическим образам проявляются интересы участников общественного производства.

**Тема 4: Финансовое планирование и прогнозирование**

**План лекции:**

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.

2. Принципы и методы финансового планирования.

3. Система финансовых планов.

4. Основные направления совершенствования финансового планирования.

**4.1. Сущность финансового планирования и прогнозирования**

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

Объектом финансового планирования выступает образование и распределения доходов и накоплений, использование централизованных и децентрализованных денежных средств. Таким образом, финансовое планирование представляет собой планомерное управление экономическими процессами образования, распределения и использование денежных средств.

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

Задачами финансового планирования является:

определения источников финансовых ресурсов, их общей величины;

установление оптимальных пропорций, распределение средств между централизованными и децентрализованными фондами, отраслями национального хозяйства и административно - территориальными подразделениями;

определение конкретного направления использования ресурсов и создание необходимых резервов.

Финансовое планирование осуществляется органами государственной власти и управления, а также хозяйствующими субъектами. В рыночных условиях финансовое планирование проводится в значительной мере как прогнозирование.

Прогнозирование- разработка прогноза о перспективах развития какого-либо явления объекта, процесса.

Прогноз- вероятностные суждения о состоянии какого-либо явления в будущем на основе социального научного исследования.

План- система взаимосвязанных заданий, в котором определены порядок, сроки и последовательность действий или мероприятии.

Планирование- процесс, охватывающий собственную разработку плана.

**4.2. Принципы и методы финансового планирования**

В основе финансового планирования лежат следующие важнейшие принципы:

сочетания централизованного и децентрализованного подходов.Данный принцип означает сочетание централизованного финансового планирования с местным финансовым планированием. Это позволяет государству проводить единую финансовую политику.

И принцип единства- означает взаимосвязь и взаимозависимость финансового планирование с экономическим и социальным планированием. В основе финансовых планов лежат показатели планов и прогнозов экономического и социального развития. Принцип непрерывностипланирование предполагает тесную увязку перспективных и текущих финансовых планов.

В финансовом планировании используются следующие методы:

1.Метод экстраполяции. Определение перспективных параметров на основе фактических показателей и их корректировки.

2.Метод экспертных оценок - использование опыта высококвалифицированных специалистов - экспертов.

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

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

5. Программно целевой метод получит в условиях рынка развитие как один из методов финансового прогнозирования на базе научно-технических программ, осуществляемых на разных уровнях – общенациональном, отраслевом, первичном. Финансовое программирование - метод финансового планирования, использующий программно-целевой метод, в основе которого заложены четко сформированные цели и средства их достижения.

6.Экономико-математические методы – с использованием ЭВМ, способствуют выбору наилучших решений. Составление финансовых планов осуществляется по этапам. На первом этапе планирования проводится экономический анализ выполнения финансовых показателей за отчетный период. На втором этапе производятся расчеты конкретных видов доходов и расходов на планируемый период. На третьем этапе отдельные задания, статьи увязываются в единое целое. Если предусмотренные мероприятия и плановые задания не согласуются с денежными ресурсами, изыскиваются источником увеличения доходов, определяются пути более эффективного их использования.

**4.3. Система финансовых планов**

Основным документом финансового планирования выступают финансовый план.

*Финансовые планы*- это планы образования и использования накоплений и денежных доходов предприятий и организаций и государств; в целом. Финансовые планы показывают обеспеченность финансовыми ресурсами.

Система финансовых планов включает многочисленные виды планов (первичные, сводные финансовые планы). К первичным относятсяфинансовые планы предприятии и организаций, сметы государственных учреждений. Сводные финансовые планывключают общегосударственные, территориальные, отраслевые планы.

Общегосударственными являются: сводный финансовый баланс государства, государственный бюджет.

Отраслевые финансовые планы включают: балансы доходов и расходов министерств (ведомств), отраслей материального производства, финансовые планы общественных организаций.

К территориальным финансовым планам относятся: сводные финансовые балансы регионов, местные бюджеты, планы общественных организации на соответствующей территории.

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

В сфере материального производства финансовые планы называются балансами доходов и расходов, включает четыре раздела:

Доходы и поступления средств.

Расходы и отчисления средств.

Платежи в бюджет.

Ассигнования из бюджета.

В первыйраздел баланса включаются: чистый доход, амортизационные отчисления, долгосрочные кредиты банков, средства фонда накопления, выручка от реализации выбывшего имущества, поступления налога на добавленную стоимость и акцизов, средства от продажи ценных бумаг, прирост оборотных средств.

Раздел " Расходы и отчисления средств " отражает капитальные вложения, убытки по основной деятельности, расходы по уплате процентов, ссуды на выполнения недостатка собственных оборотных средств, операционные расходы, погашения долгосрочных кредитов.

Раздел " Платежи в бюджет " включают: платежи всех видов налогов.

В разделе " Ассигнования из бюджета **"** предусматриваются следующие мероприятия: государственные, централизованные капитальные вложения, операционные расходы, финансируемые по решениям правительства и местных органов власти.

Хозяйствующие субъекты с небольшими оборотными средствами составляют финансовые планы из двух разделов: доходов и расходов.

Важнейшими финансово-экономическими показателями на уровне предприятий являются:

выручка от реализации продукций(работ, услуг). Этот показатель предопределяет возможности дальнейшего распределения и использования фондов денежных средств;

себестоимость реализованной продукции;

удельный вес отдельных элементов затрат в общих затратах;

величина прибыли или дохода;

уровень рентабельности (доходности);

величина амортизационных отчислений;

величина фондов накопления, потребления, резервного, валютного и др.;

состояние кредиторской и дебиторской задолженности;

наличие собственных оборотных средств;

показатели использования основных и оборотных средств (фондоотдела, фондоемкость, коэффициент оборачиваемости оборотных средств, длительность оборота);

объем акционерного капитала;

показатели ликвидности средств предприятия;

В финансовой работе используются также общеэкономические показатели:

затраты на единицу выпускаемой продукции;

объем капитальных вложений (инвестиций);

При налогообложении применяются следующие специфические показатели:

совокупный годовой доход;

облагаемый доход, исчисляемый как разница между совокупным годовым доходом и вычетами;

К сводным финансовым показателям относятся показатели доходов и расходов бюджетов, а также их отдельных составляющих и их удельные веса, суммы дефицитов бюджетов.

На уровне национального хозяйства финансовые показатели характеризуют объем и структуру финансовых ресурсов государства и их распределения через государственный бюджет, рентабельность различных отраслей национального хозяйства.

**4.4.** **Основные направления совершенствования финансового планирования**

Государственное регулирование рыночной экономики в первую очередь обеспечивается проведением антимонопольной, налоговой, бюджетной, банковской, таможенной политики. Важное место в государственном регулировании экономики занимает финансовое планирование и, прежде всего индикативное планирование (прогнозирование) в процессе которого определяются общие контуры желаемого развития экономики. Главная цель индикативного финансового планирования - определение предполагаемого объема и направления финансовых ресурсов для выполнения функции государства.

Индикативные финансовые планы имеют обязательный характер лишь к государственному сектору, а для секторов с другими формами собственности - рекомендуемый характер.

Предпринимательские звенья в своей хозяйственной коммерческой деятельности руководствуются так называемыми - бизнес-планами**.** Бизнес-план - это документ, соответствующий технико-экономическому обоснованию предпринимательской деятельности.

Здесь подготавливаются несколько документов:

прогноз объемов реализации;

баланс денежных доходов и расходов;

сводный баланс активов и пассивов предприятия;

график достижения безубыточности;

В рыночной среде финансовое планирование осуществляется на более высоком уровне и обогащается новыми формами методами, позволяющими проводить этот процесс, используя научные методы, современные технические средства и надежную информационную базу.

**Тема 5: Правовое обеспечение финансовых отношений**

**План лекции:**

Финансовые правоотношения и финансовые нормы

Финансовая деятельность государства и методы ее законодательного осуществления

Финансово - правовые акты в системе финансового законодательства

**5.1. Финансовые правоотношения и финансовые нормы**

Финансовые отношения требуют правого регулирования. При этом применяется разнообразные нормы финансового права

Финансовые правоотношения отличаются тем, что они:

-возникают в сфере финансовой деятельности государства в процессе распределения и перераспределения национального дохода;

-одни из субъектов этих отношений обязательно должен быть соответствующий государственный орган государственной власти (либо государственное или муниципальное образование в целом);

-обязательным объектом всегда выступают деньги или денежные обязательства, связанные с образованием и использованием денежных фондов.

Финансово - правовые отношения носят государственно-властный характер.

Финансово-правовая норма- это закрепленное нормативным правовым актом правило поведения субъекта финансового отношения.

В зависимости от характера содержащегося в финансово-правовых нормах предписания они подразделяются на три вида.

Обязывающиефинансово-правовые нормы предписывают участникам финансового правоотношения совершить определенные действия.

Запрещающиепредписываются воздержаться от определенных действий.

Уполномочивающиефинансово-правовые нормы дозволяют совершать определенные действия.

В зависимости от своего содержания финансово-правовые нормы подразделяются на:

Материальныефинансово-правовые нормы, регулирующие общественные отношения, опосредствующие движение денег как материального объекта;

Организационныефинансово-правовые нормы, устанавливающие финансовые структуры, определяющие процедуры и формы финансовой деятельности, и ее денежную систему, устанавливающие порядок разработки, рассмотрения, утверждения и исполнения бюджетов и т.д.

По своей принадлежности финансовые правоотношения подразделяются на:

бюджетные;

внебюджетные;

финансово-банковские;

страховые;

финансово-хозяйственные.

В зависимости от метода правового регулирования финансовые - правоотношения подразделяются на:

1. односторонне-властные;

2. договорные.

Односторонне-властныефинансовые правоотношения характеризуются, во-первых, тем, что они возникают на основе одностороннего веления государства. Согласия второй стороны на вступление в такое отношение не требуется, а зачастую оно возникает даже против ее воли и желания, т.е. является принудительным. Во-вторых, эти правоотношения строятся на модели «власть и подчинение», где на одном полюсе - у государства - больше прав, на другом - больше обязанностей.

Договорные финансовые правоотношения характеризуются тем, что основываются на соглашении сторон, т.е. условия финансового обязательства формируются посредством встречного волеизъявления (разумеется, в той лишь части, в какой эти условия прямо не предопределены той финансово-правовой нормой, которая регулирует данное соглашение). Хотя они, как и любые финансовые отношения, не являются юридически равноправными, это неравноправие ноет более сглаженный характер, проявляется не стол очевидно; каждая сторона является носителем прав и обязанностей.

Подобно другим правовым нормам структура финансово-правовых норм состоит из гипотезы, диспозиции, санкции. *Гипотеза*описывает обстоятельства, при которых данная норма должна применяться. *Диспозиция*содержит само правило поведения. *Санкция*устанавливает ответственность за невыполнение или ненадлежащее выполнение предписаний финансово-правовых норм.

Государственные органы наделены властными полномочиями, они вправе издавать предписания, обязательные для исполнения.

Однако государственные органы, вступая в финансовые правоотношения от имени государства, имеют не только правоведения, но и обязанности. Как права, так и обязанности всех участников финансовых правоотношений находятся под защитой государства. Выполнения финансовых обязательств обеспечивается, главным образом, методом убеждения, основанном на сознательности граждан и должностных лиц. К хозяйственным органам и гражданам, не выполняющим финансовые обязательства, применяется метод принуждения: финансовые санкции. К санкциям относятся пени, штрафы, неустойки, прекращение финансирования или кредитования.

**5.2. Финансовая деятельность государства и методы ее законодательного осуществления**

Финансовая деятельность государства - это организация денежной системы страны, а также формирование, распределение и использование государственных денежных фондов. Государство, осуществляя финансовую деятельность, выступает одновременно в двух качествах: как субъект политической системы как собственник денежных средств, сосредоточенных в определенных фондах. При этом действия государства как собственника должны быть подчинены его роли в обществе как политического субъекта.

Главной целью финансовой деятельности является создание благоприятных условий для нормального функционирования социально-экономических структур общества.

Посредством осуществления финансовой деятельности государство решает три главных задачи:

-создание денежной инфраструктуры и обеспечение ее нормального функционирования;

-воздействие с помощью денежных рычагов на происходящие в обществе социально-экономические процессы в тех направлениях, которые государство полагает благоприятными для этого общества.

Таким образом, финансовая деятельность государства должна носить подчиненный и обслуживающий характер по отношению интересам общества.

В своем идеальном проявлении финансовая деятельность государства должна строиться на следующих принципах:

учет потребностей общества и подчиненность его интересам;

рациональность и эффективность;

гласность и открытость, подконтрольность обществу;

нормативность и плановость;

постоянность и систематичность;

предсказуемость и доступность общественному пониманию.

Финансовая деятельность государства проводится разными методами:

обязательные методы - налоги, отчисление средств на социальное страхование, специальные внебюджетные фонды;

добровольные методы - платежи по личному и имущественному страхованию, вклады в банки;

безвозмездное, безвозмездное финансирование;

кредитование на принципах возвратности, платности, срочности;

методы безналичных и наличных расчетов денежными средствами.

Государственное регулирование внешнеэкономической деятельности осуществляется разнообразными формами и методами. Основные формы регулирования:

финансирование внешнеэкономической деятельности;

налогообложения;

инвестирования;

внешнее заимствование;

внешняя задолженность;

субсидирование экспорта.

Методы регулирования:

Прямые (административные) - лицензии, квоты, государственная монополия;

Косвенные (экономические) - налоги, таможенные пошлины, процентные ставки, курс валюты, курс ценных бумаг.

**5.3. Финансово - правовые акты в системе финансового законодательства**

При осуществлении финансовой деятельности государственные органы принимают определенные финансово-правовые акты, которыми в пределах своих полномочий регулируют финансовые отношения по мобилизации, распределению и использованию финансовых ресурсов, проведению контроля за их расходованием, выполнению финансовых планов и финансовых обязательств перед государством, а также руководят участниками этих отношений.

Финансово-правовыеакты - это решения органов государственной власти и управления по вопросам финансовой деятельности в предусмотренной форме. Финансово-правовые акты устанавливают, изменяют или отменяют финансово-правовые нормы.

Совокупность финансово-правовых актов составляют финансовое законодательство.

Финансово-правовые актыподразделяются по юридическим основаниям на:

нормативные акты;

индивидуальные акты;

законодательные акты;

подзаконные акты;

планово-финансовые акты.

К нормативным актам относятся акты, регулирующие группу однородных финансовых отношений. Они содержат общие правила проведения их участников, то есть правовые нормы и действуют длительное время.

Индивидуальные акты конкретизируют нормы права применительно к определенному плательщику или получателю средств.

Законодательные акты – издаваемые Парламентом законы и постановления, Указы Президента республики.

Подзаконные акты – это акты, основанные на законе и принятые во исполнение закона: приказы отраслевых и вышестоящих органов управления, инструкции Министерства финансов и Министерства государственных доходов, резолюции должностных лиц т.д.

Планово-финансовые акты содержат конкретные задания в области финансов на определенный период, то есть являются планам по мобилизации, распределению и использованию финансовых ресурсов (все виды бюджетов, финансовые планы предприятий и организаций, сметы расходов учреждений).

**Тема 6. Финансовый контроль**

**План лекции:**

Сущность и значение финансового контроля

Классификация финансового контроля

Аудиторский контроль

Методы финансового контроля

**6.1. Сущность и значение финансового контроля**

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

Термин «контроль» является производным от латинского выражения «контра рутулус», что означает «противопоставление» (намеченного, предполагаемого процесса, явления и происходящего или свершившегося, фактического).

Наличие финансового контроля объективно обусловлено тем, что финансам, как экономической категории присуща *контрольная функция.* Посредством этой функции финансы предупреждают о складывающихся пропорциях распределения, соотношения фондов, источниках их формирования, использовании/Контрольная функция финансов создает возможность воздействия со стороны общества и, прежде всего, государства на процессы производства, обмена, распределения и потребления материальных благ. Но эта возможность превращается в действительность только в общественных отношениях при участии людей, наличии определенных условий:

создании особых органов контроля;

укомплектовании их квалифицированными специалистами;

регламентации прав этих органов.

Контрольная функция создает объективные условия для использования финансов в качестве инструмента контроля, а сознательное применение осуществляется в ходе функционирования финансов в общественном производстве. Если финансы выражают отношения экономического базиса, то есть часть производственных отношений, то финансовый контроль как один из элементов управления финансами (наряду с планированием, учетом и анализом) - является надстроечной категорией.

*Специфика* финансового контроля состоит в том, что он осуществляется в *денежной форме.* Его непосредственным *объектом* являются процессы формирования доходов и накоплений, создание и использование денежных фондов. Однако действие финансового контроля распространяется на более широкий круг денежных отношений, поскольку финансы тесно связаны с другими стоимостными категориями: оплатой труда, себестоимостью продукции, доходом, прибылью, производственными фондами (основными, оборотными), капитальными вложениями, инвестициями. А финансовый контроль за правильностью использования бюджетных ассигнований учреждениями и организациями затрагивает все стороны их деятельности - полноту развертывания сети и контингентов, соблюдение установленных норм расходования средств.

*Сфера действия* финансового контроля часто может совпадать с другими видами контроля: *административным, правовым, социальным, техническим, политическим.* Поскольку финансовая сторона деятельности хозорганов тесно связана с хозяйственной, бывает затруднительно, а иногда и невозможно отделить финансовый контроль от хозяйственного, так как в большинстве финансовых операций отражаются другие процессы хозяйственной деятельности.

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

*Притоп независимости* - недопущение любого вмешательства, подрывающего независимость органов государственного финансового контроля, ревизионных комиссий Маслихатов, служб внутреннего контроля, их работников и членов, независимость проводимого ими контрольного мероприятия при осуществлении контрольных функций.

*Принцип объективности контроля* - проведение контроля строго в соответствии с законодательством Республики Казахстан, стандартами государственного финансового контроля, недопущение конфликта интересов, принятие решений по результатам контроля только на основании выявленных и документально подтвержденных фактов.

*Принцип достоверности результатов контроля* - подтверждение результатов контроля бухгалтерскими, банковскими и иными документами объекта государственного финансового контроля.

*Принцип прозрачности контроля -* ясность изложения результатов контроля, подотчетность органов государственного финансового контроля, ревизионных комиссий Маслихатов, Президенту Республики Казахстан, Парламенту Республики Казахстан, Правительству Республики Казахстан, Маслихатам.

*Принцип компетентности —* совокупность профессиональных знаний и навыков работников органов государственного финансового контроля, служб внутреннего контроля, членов ревизионных комиссий Маслихатов, необходимых для осуществления качественного контроля.

*Принцип гласности -* публикация результатов контроля с учетом обеспечения режима секретности, служебной, коммерческой или иной охраняемой законом тайны.

 *К основным задачам финансового контроля относятся:*

Проверка выполнения финансовых обязанностей перед государством, организациями и населением.

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

Проверка соблюдения правил совершения финансовых операций, расчетов и хранения денежных средств хозяйствующими субъектами.

Выявление внутренних резервов производства - возможностей повышения рентабельности хозяйства, роста производительности труда, ускорения оборачиваемости оборотных средств, более экономного и эффективного использования материальных и денежных средств.

Устранение и предупреждение нарушений финансовой дисциплины.

В случае их выявления применяются в установленном порядке меры воздействия к организациям, должностным лицам и гражданам, обеспечивается возмещение ущерба государству и организациям.

*Финансовая дисциплина -* это четкое соблюдение установленных предписаний и порядка образования, распределения и использования денежных фондов государства, его хозяйствующими субъектами.

**6.2. Классификация финансового контроля**

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

Государственный финансовый контроль (внешний и внутренний) - проверка соответствия законодательству Республики Казахстан деятельности объектов государственного финансового контроля в части исполнения, ведения учета и отчетности по исполнению республиканского и местных бюджетов, оценки их исполнения, использования грантов, активов государства, гарантированных государством займов, денег от реализации государственными учреждениями товаров (работ, услуг), остающихся в их распоряжении.

Общегосударственный финансовый контроль осуществляют органы государственной власти и управления: Аппарат Президента, Парламент Республики Казахстан, Правительство, местные представительные органы (собрания депутатов) органы местных администраций. Этот вид контроля проводит Счетный комитет за исполнением республиканского бюджета.

Внешний контроль - государственный финансовый контроль, осуществляемый Счетным комитетом по контролю за исполнением республиканского бюджета и ревизионными комиссиями Маслихатов.

Внешний контроль осуществляется:

на республиканском уровне - Счетным комитетом по контролю за исполнением Республиканского бюджета;

на местном уровне - ревизионными комиссиями Маслихатов.

Внутренний контроль - государственный финансовый контроль, осуществляемый центральным уполномоченным органом по внутреннему контролю и службами внутреннего контроля.

Внутренний контроль осуществляется центральным уполномоченным органом по внутреннему контролю и службами внутреннего контроля.

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

Ведомственный финансовый контроль осуществляется в пределах полномочий отдельного министерства, ведомства за деятельностью входящих в их систему (подчиненных, курируемых, подведомственных) предприятий, организаций, учреждений. Ведомственный финансовый контроль осуществляют министерства и ведомства республики в отношении подчиненных им предприятий, организаций и учреждений. Ведомственный финансовый контроль осуществляется в трех формах: предварительный, текущего и последующего контроля. Основными методами контроля являются рассмотрения проектов финансовых планов, ревизии и проверки. Объектом контроля выступают — децентрализованные фонды денежных средств.

К основным задачам ведомственного контроля: контроль за выполнением плановых заданий, экономным использованием материальных и финансовых ресурсов, сохранностью собственности, правильностью постановки бухгалтерского учета, состоянием контрольно-ревизионной работы, пресечение фактов бесхозяйственности, расточительства и всякого рода излишеств.

В рамках ведомственного контроля проводится внутрихозяйственный контроль, то есть контроль, осуществляемый на конкретных хозяйствующих субъектах (фирмах, компаниях, организациях, учреждениях). Контрольные функции в данном случае связаны с процессом повседневной финансово-хозяйственной деятельности как ее необходимое условие. Этот вид контроля способствует повышению ответственности первичных звеньев производства за эффективное использование производственных фондов, финансовых ресурсов, направлен на снижение потерь, различных нарушений финансовой дисциплины.

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

Предварительный финансовый контроль проводится до совершения операций по образованию, распределению и использованию денежных фондов, и поэтому он имеет важное значение для предупреждения нарушений финансовой дисциплины. В данном случае проверяются подлежащие утверждению и исполнению документы, которые служат основанием для осуществления финансовой деятельности - проекты бюджетов, финансовых планов и смет, кредитные и кассовые заявки и т.д.

Текущий финансовый контроль - это контроль в процессе совершения денежных операций (в ходе выполнения финансовых обязанностей перед государством, получения и использования денежных средств для административно-хозяйственных расходов, инвестирования и т.д.).

Последующий финансовый контроль - контроль, осуществляемый после совершения финансовых операций (после исполнения доходной расходной части бюджета, использования хозорганами денежных средств и т.п.). В этом случае определяется состояние финансовой дисциплины, выявляются ее нарушения, пути предупреждения и меры по их устранению.

**6.3. Аудиторский контроль**

Аудиторский контроль - проверка состояния финансово-хозяйственной деятельности на основе договора (контракта), заключаемого независимой аудиторской фирмой и владельцем (собственником) предприятия, компании, банка, страховой компании.

Экономическая природа аудита заключается в отделении права собственности и права распоряжения ею при действии разнообразных организационно-правовых форм предприятий, компаний, фирм. Поэтому возникает необходимость постоянного мониторинга собственности независимыми фирмами, дающими объективную информацию о ее состоянии. Эта необходимость особенно настоятельна при функционировании акционерного капитала, в банковской сфере, доверительных фондах и других формах движения стоимости в рыночной среде, где при осуществлении операций велика вероятность рисков: ликвидности, кредитного, валютного и других.

Аудиторы и аудиторские фирмы руководствуются при осуществлении своей деятельности требованиями законодательных и иных нормативных актов; при проведении аудиторской проверки и составлении заключения независимы от проверяемого хозяйствующего субъекта, а также любой третьей стороны.

Аудит проводится по следующим последовательным стадиям:

планирование (с внутренней систематизацией действия сторон);

получение информации об объекте аудита и ее оценка;

разработка подхода к процедуре аудита и подготовка программы;

проверка и тесты систем контроля;

проведение процедур аудита;

формирование аудиторского заключения.

На стадии непосредственного проведения аудиторских процедур выделяются ключевые процедуры, которые дают прямые доказательства по полноте, правильности и достоверности учетных данных, а также объективности оценок и информации, содержащихся в отчетности.

Результатом аудиторской деятельности является заключение - имеющий правовое значение официальный документ, удостоверенный аудитором, содержащий полную информацию о соответствии бухгалтерских отчетов, балансов и других документов хозяйствующего субъекта требованиям, предъявляемым к ведению бухгалтерского учета и составлению отчета.

Заключение о финансовом положении проверяемого объекта в установленном законом порядке публикуется как отчет о его деятельности вместе с официальным балансом и отчетом о финансово-хозяйственной деятельности. Ответственность за достоверность предоставляемых аудитору сведений и документации лежит на руководстве хозяйствующего субъекта.

Аудиторские фирмы одновременно могут выполнять консультационные функции. Консультационные услуги аудиторских фирм направлены на выявление резервов хозяйствующих субъектов, оказание помощи по вопросам коммерческой и финансово-хозяйственной деятельности, постановки бухгалтерского учета, финансового планирования, поиск путей эффективной работы.

Аудиторские фирмы обычно получают специальное разрешение от государственных органов или других органов, наблюдающих за деятельностью акционерных обществ, компаний (банков, страховых компаний).

Аудиторы и аудиторские фирмы могут проводить платные аудиторские проверки по поручению государственных органов. Аудиторская деятельность не отменяет осуществляемого в соответствии с законодательством контроля за деятельностью хозяйствующих субъектов со стороны специально уполномоченных на то государственных органов.

Пользователи результатов аудиторских проверок - заинтересованные в итогах деятельности хозяйствующего субъекта лица: государственные налоговые и иные уполномоченные органы, собственники хозяйствующего субъекта, кредиторы, инвесторы и Другие, имеющие в соответствии с действующим законодательством право на получение такой информации.

Выделяется также внутренний аудит - неотъемлемая часть системы внутреннего контроля предприятия, компании, фирмы. Объектом внутреннего аудита может быть финансовая, производственная, снабженческая и другие виды деятельности. Сюда входит ревизия наличия и правильности оформления всех бухгалтерских документов? проверка административного порядка выполнения директив и приказов, организация инвентаризации товаро-материальных ценностей, контроль товаро-хозяйственных операций и т.д. Внутренний аудит проводится как на головном предприятии, так и на дочерних фирмах и филиалах.

**6.4. Методы финансового контроля**

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

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

Формы и методы финансового контроля постоянно совершенствуются, определенное воздействие оказывает на них система информации на базе вычислительной техники.

Названные общие методы конкретизируются в методиках, правилах проведения контроля различных объектов.

По результатам государственного финансового контроля принимаются следующие акты:

заключение - документ Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета и ревизионной комиссии Маслихата, составляемый на основании актов контроля;

постановление Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета - документ, принимаемый на заседании Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета.

Постановление Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета обязательно к исполнению всеми государственными органами, организациями и должностными лицами, к которым оно обращено.

постановление ревизионной комиссии Маслихата - документ, обязательный для исполнения всеми исполнительными органами, финансируемыми из соответствующего местного бюджета, и организациями, использующими средства соответствующих местных бюджетов или оказывающими финансовые услуги на всех стадиях освоения средств местных бюджетов;

представление - документ Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета, направляемый в государственные органы, организации и должностным лицам для устранения недостатков в работе, а также в правоохранительные органы по вопросам привлечения к ответственности, предусмотренной законами Республики Казахстан;

предписание - документ об устранении нарушений и недостатков в работе, принятый руководителем центрального уполномоченного органа по внутреннему контролю в пределах его компетенции и направленный для обязательного исполнения должностным лицам государственных органов и других организаций;

акт контроля - документ, составленный органами государственного финансового контроля, ревизионными комиссиями Маслихатов, службами внутреннего контроля по результатам контроля;

отчет о проведении контроля - документ о результатах проведенной работы по контролю за определенный период времени.

Основной метод финансового контроля -ревизия (пересмотр - лат.) - наиболее полное обследование финансово-хозяйственной деятельности предприятий, организаций, учреждений за прошедший определенный период. Ревизии проводят разные органы. Они могут быть проведены как по плану этих органов, так и по указанию других компетентных органов - вышестоящих, следственных органов.

По объекту проверки различают ревизии документальные, фактические полные (сплошные), выборочные (частичные). По организационному признаку они могут плановыми и внеплановыми (назначенными в связи с поступлением сигналов, жалоб и заявлений граждан, требующих неотлагательной проверки), комплексными.

При проведении документальной ревизии проверяются документы, в особенности первичные денежные документы (счета, платежные ведомости, ордера, чеки, ценные бумаги), а не только отчеты, сметы и т.п.

Фактическая ревизия означает не только проверку документов, но и наличия денег, материальных ценностей.

Под полной ревизией понимают проверку всей деятельности предприятия, организации, учреждения за определенный период.

При выборочной ревизии контроль направлен на какие-либо отдельные стороны финансово-хозяйственной деятельности (например, проверка командировочных расходов, разных целевых затрат и расходов).

Тематические ревизии проводятся в нескольких однотипных предприятиях, учреждениях или в нескольких министерствах и ведомствах по отдельным вопросам финансово-хозяйственной деятельности. Они дают возможность одновременно проверять состояние определенного участка на ряде хозяйствующих субъектов и получить обширный материал по данному вопросу, проанализировать его, сделать выводы, разработать предложения по улучшению работы.

Приемы ревизий: инвентаризация материальных ценностей, проверка наличия денежных средств в кассе, сопоставление плановых, нормативных и отчетных показателей деятельности проверяемого объекта, документальная и встречная проверки. Указанные приемы применяются в зависимости от поставленной цели ревизии.

Для проведения ревизий составляются программа, в которой указывается объект и цель ревизии, тема и основные вопросы, подлежащие проверке. Результаты ревизии оформляются актом, подписываемым руководителем ревизионной группы, руководителем проверяемой организации и ее главным бухгалтером. Свои замечания и возражения руководитель и главный бухгалтер проверяемой организации должны приложить в письменном виде к акту ревизии, подписав его.

На основе актов ревизий принимаются меры по устранению выявленных нарушений финансовой дисциплины, к возмещению причиненного материального ущерба, виновные привлекаются к ответственности, разрабатываются предложения по предупреждению нарушений государственной дисциплины. Руководитель организации, назначивший ревизию, обязан обеспечить контроль за выполнением решений, принятых по результатам ревизии.

Проверки и обследования проводятся контрольными органами по определенным вопросам финансово-хозяйственной деятельности предприятий, организаций, учреждений, или по одному вопросу (теме) путем ознакомления на месте с отдельными сторонами (участками) финансовой деятельности. Поэтому проверки в основном бывают тематическими. При этом некоторые проверки по своему характеру, могут носить вид внезапных инспекций. Целью проверок и обследований является выяснение состояния отдельного участка хозяйственной и финансовой деятельности хозоргана. Камеральная проверка - осуществляется без выхода на место и предшествует документальной проверке хозоргана.

Встречная проверка - метод определения достоверности финансово-хозяйственных операций на проверяемом объекте посредством проверки действительного отражения этих операций у партнеров или клиентов проверяемого хозяйствующего субъекта.

Счетная проверка отчетности, то есть контроль достоверности бухгалтерских счетов и балансов осуществляется в три этапа. На первом этапе выясняется согласованность показателей различных форм отчетности; на втором - осуществляется сличение отдельных отчетных показателей с записями в регистрах бухгалтерского учета; на третьем этапе определяется обоснованность учетных записей по данным первичных документов. Такая последовательность делает счетные проверки весьма эффективным средством контроля за постановкой бухгалтерского учета и отчетности и способствует выявлению и предупреждению нарушений финансовой дисциплины.

**Тема 7:Государственные доходы и государственные расходы**

**План лекций:**

Экономическая сущность государственных доходов

Классификация государственных доходов

Экономическая сущность государственных расходов

Состав классификации государственных расходов

**7.1. Экономическая сущность государственных доходов**

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

Доходы- сложная экономическая категория, которая действует в тесном взаимодействии и финансами. Доходэто результат определенной деятельности, связанной **с** затратами средств.

Доходы являются результатом производства, коммерческой, посреднической, иной целенаправленной деятельности и возникают на стадии распределения вновь созданного продукта и услуг.

В результате распределения валового общественного продукта образуются первичные доходы государства, отдельных предприятий, хозяйственных организаций и населения. Формирование государственных доходов осуществляется при самом активном участии государства: оно устанавливает долю чистого дохода общества, централизуемую в бюджете и оставляемую хозяйствующим субъектам, а также концентрирует часть личных доходов населения и другие средства общества. Государственные доходы имеют своим источником национальной доход, а финансовые ресурсы мобилизуются при распределении и перераспределении всей суммы валового общественного продукта. Покрытие государственных расходов обеспечивается совокупностью всех финансовых ресурсов государства. Разное содержание имеют понятия «государственные доходы» и «доходы государственного бюджета», последние являются составной частью государственных доходов, кроме того, в государственные доходы входит весь валовой доход государственных предприятий и организаций, а в доходы государственного бюджета - только часть чистого в бюджет.

**7.2. Классификация государственных доходов**

Классификация государственных доходовпозволяют глубже понять их экономическую природу, состав и целевую направленность, принципы формирования, то есть всю систему государственных доходов.

В зависимости от организационно-правого оформление форм собственности государственные доходы состоят из:

Доходов государственных предприятий и организаций;

Налоговых поступлений частнопредпринимательского сектора;

Налоговых поступлений общественных организаций;

Налоговых платежей населения.

В зависимости от сфер создания государственные доходы классифицируются:

На доходы формируемые в сфере материального производства;

Доходы, образующиеся в непроизводственной сфере.

По финансовому содержанию государственные доходы делятся на:

налоговые;

неналоговые;

Чистый доходобщества выражает стоимость прибавочного продукта в денежной форме, то есть при реализации прибавочный продукт получает форму чистого дохода. Важнейшей частью прибавочного (дохода) продукта и соответственно, чистого дохода общества является чистый доход хозяйствующих субъектов.

Факторами роста чистого дохода является:

повышение производительности труда;

экономия материальных и денных ресурсов;

улучшение качества продукции;

повышение эффективности использования основных и оборотных производственных фондов;

естественные условия производства.

**7.3. Экономическая сущность государственных расходов**

Государственные расходыпредставляют собой денежные издержки, связанные с функционированием государства. Как экономическая категория государственные расходы выражают экономические отношения, связанные с распределением, перераспределением и потреблением части валового общественного продукта в целях развития и совершенствования общественного производства, удовлетворения разнообразных потребностей общества. Диалектика расходов аналогична рассмотренной в понятии «доходы». Кроме того, она состоит и в том, что понятие «расходы» имеют двойной смысл:

использование денежных средств по их целевому назначению, то есть непосредственную трату денежных средств в процессе обмена. В этом случае в состав расходов включаются расходы предприятий и организаций производственной и непроизводственной сферы, населения, осуществляемые за счет конечных доходов, а валовой общественной продукт распадается на три фонда: фонд потребления, фонд накопления, фонд возмещения.

от фактического расходования средств в процессе обмена следует отличать расходы распределительного характера, которые формируются посредством финансов; при использовании общегосударственных фондов и распределении фондов предприятий по их целевому назначению: денежные расходы служат основой формирования конечных доходов всех субъектов хозяйствования.

Эти два аспекта отражают противоречивость и сложность понятия «расходы» при его трансформации в понятие «затраты»: если «расходы» предполагают окончательную трату, потребление то «затраты» означают издержки «в зачет», наперед, в ожидании будущих дохода или прибыли.

В состав расходов предприятий государственного сектора входят:

затраты, связанные с производственной деятельностью;

на расширенное воспроизводство (основные и оборотные фонды) ;

платежи в бюджет и внебюджетные фонды;

в поощрительные и стимулирующие фонды.

Роль государственных расходов определяется тем, что преобладающая их часть направляется для производства или обеспечения общественными товарами, благами и услугами населения страны. Расходы на социально – культурные мероприятия, оборону, охрану правопорядка, управление, на продукцию и услуги государственных предприятий и организаций, призваны удовлетворить общие потребности населения в дополнении к обеспечению рыночными товарами и услугами со стороны как государственного, так и рыночного сектора.

Совокупность всех видов расходов по направлениям и целевому назначению образует систему государственных расходов. Организация государственных расходов достигается посредством их прогнозирование, а также установления строгого порядка их финансирования и использование средств. Поэтому одним из принципов организации государственных расходов является плановость.

Принципы государственных расходов:

Целевой характер финансирования государственных расходов предполагает использование государственных средств на строго определенные мероприятия. Этим обеспечивается достижение пропорций в развитии отдельных отраслей национального хозяйства и регионов, выделение средств в первую очередь на развитие наиболее перспективных и прогрессивных отраслей, определяющих научно-технический прогресс и решение важнейших социальных проблем.

Безвозвратный характер финансирования государственных расходов не требует непосредственно возмещения предоставленных ресурсов.

Финансирование в меру выполнения планов (прогнозов) развития предполагает выделение финансовых ресурсов лишь при выполнении производственных показателей.

Соблюдение режима экономии в использовании ресурсов один из главных принципов организации государственных расходов он предполагает рациональное и бережливое использование государственных средств.

**7.4. Состав классификации государственных расходов**

Отдельные виды государственных расходовнеоднородны по экономическому содержанию и значению. Этим обуславливаются различия в источниках, формах и методах финансирование затрат.

Государственные расходы по экономическому содержанию подразделяются на три основные группы:

Расходы непосредственно связанные с материальным производством и относящиеся к производственной сфере.

Расходы в непроизводственной сфере деятельности.

Расходы на создание государственных резервов.

Первая группа расходов обусловлена хозяйственной деятельностью государства и связана с созданием национального дохода.

Вторая группа государственных расходов связана с потреблением национального дохода для удовлетворения общественных потребностей общества.

Государственные расходы третьей группы направлены на создание, и пополнение государственных резервов предназначаются для удовлетворения потребностей как производственной, так и непроизводственной сфер при чрезвычайных обстоятельствах, например и стихийных бедствиях для возмещения потерь и обеспечения бесперебойности снабжения предприятий, учреждений, организаций и я товарами и продуктами. Государственные расходы должны обеспечивать наиболее полное удовлетворение государственных потребностей при максимально эффективном использовании средств.

Применяются следующие формы бюджетного финансирования:

Дотации- денежные средства выделяются в безвозвратном порядке из бюджета и внебюджетных фондов для покрытия убытков предприятий и организаций, а также для сбалансирования нижестоящих бюджетов.

Субвенции- форма целевой государственной финансовой помощи на программы и мероприятия по обеспечению социальной поддержки населения и другие цели; в случае нарушения целевого использования средства подлежат возврату.

Субсидии- пособия в денежной или натуральной форме за счет средств бюджета, внебюджетных и специальных фондов на безвозвратное финансирование мероприятий на долевой основе.

**Тема 8. Налоги и организация налоговой системы**

**План лекции:**

Понятие налогов и их экономическая сущность

Функции налогов

Налоговая система Республики Казахстан

Налоги — это обязательные платежи, устанавливаемые государством, взимаемые в определенных размерах и в установленные сроки.

Налоги – это поступления и сборы с юридических и физических лиц, проводимые государством на основе государственного законодательства.

Налоги являются исходно категорией финансов.

Налоги возникают с появлением государства и являются основой его существования. На протяжении всей истории развития человечества налоговые формы и методы изменялись, отрабатывались, приспособлялись к потребностям и запросам государства

Налоги выражают обязательность юридических и физических лиц участвовать в формировании финансовых ресурсов государства. Налоги, являясь инструментом перераспределения, призваны также, гасить возникающие сбои в системе распределения и стимулировать или сдерживать людей в развитии той или иной формы деятельности. Налоги делятся на реальные и личные. Реальные налоги - это налоги на имущество. Ими облагается непосредственно доход или имущество, а не сам налогоплательщик, т.е. продажа, покупка или владение имущества. Особенность этого налога в том, что он не учитывает финансового положения налогоплательщика. Личными налогами облагаются только доходы населения, они должны учитывать платежеспособность налогоплательщика.

Организационными признаками налога являются: объект налога - то, что облагается налогом (доход, имущество и т.д.); источник выплаты налога - фонд или средства, из которых уплачивается налог (текущий доход, кредит и т.п.); база налога - сумма, с которой взимается налог, ставка (шкала вставок) налога - размер налога на единицу обложения, субъект налогообложения - лицо, обязанное по закону платить налог.

Каждый налог содержит следующие элементы:

Субъект налога или налогоплательщик - физическое или юридическое лицо, на которое законом возложена обязанность платить налог.

Носитель налога - физическое или юридическое лицо, которое, в конечном счете несет издержки и ущерб по уплате налога.

Объект налога - предмет, подлежащий обложению (доход, товары, имущество). Часто и само название налога вытекает из объекта, например, налог на имущество, подоходный, и др.

Источник налога - доход субъекта (заработная плата, процент, рента) из которого выплачивается налог.

Масштаб налогообложения - единица, которая кладется в основу измерения налога; в промысловом налоге масштабом может быть оборот предприятия или его прибыль, или его капитал, или количество рабочих и станков, или величина помещения, или плата за него и т.д.

Единица обложения - единица измерения объекта (по подоходному налогу - денежная единица страны (тенге), по земельному налогу - гектар, акр и т.д.).

Налоговая ставка - представляет собой величину налога на единицу обложения; выраженная в процентах она носит название квоты.

Принципы налогов:

Принцип справедливости в налогообложении рассматривается в двух аспектах:

Достижение «горизонтального равновесия»

Соблюдение «вертикального равновесия»

Принцип простаты;

Определенность налогов;

Минимум налоговых льгот;

Экономическая приемлемость;

Сопоставимость налоговых ставок.

**8.1. Функции налогов**

Развитие налоговых систем исторически определило три основные их функции - фискальную, перераспределительную,регулирующую. Активность налоговой системы проявляется в выполнении ею двух функций: фискальной и регулирующей.

Суть фискальной функции заключается в обеспечении поступления необходимых средств в бюджетыразных уровней для покрытия государственных расходов.

Она показывает обязанности налогоплательщиков перед государством.

Регулирующая функция налогов означает их использование для стимулирующего воздействия наэкономику, прежде всего через перераспределение национального дохода.

Иными словами, выполнение регулирующей и стимулирующей функции достигается путем участия государства в воспроизводственном процессе, но не в форме прямого директивного вмешательства, а путем управления потоками инвестиций в отдельные отрасли, усиления или ослабления процессов накопления капиталов в различных сферах экономики, расширения или уменьшения платежеспособного спроса населения.

Государство проводит налоговую политику – систему мероприятий в области налогов – в соответствии с выработанной экономической политикой в зависимости от социально-экономических целей и задач общества каждого конкретного периода его развития.

**8.2. Налоговая система Республики Казахстан**

Совокупность видов налогов, взимаемых в государстве, форм и методов их построения, органов налоговой службы образуют налоговую систему государства.

Налоги подразделяются на прямые и косвенные. К прямым налогам относятся налоги, которые устанавливаются непосредственно на доход или имущество (налог на прибыль, налог на имущество, землю).

Косвенные налоги взимаются опосредованно – через ценны товаров, услуг (налог на добавленную стоимость, акцизы, таможенные пошлины).

По признаку использования налоги подразделяются на: общие и специальные. Общие налоги поступают государству и при использовании обезличиваются. Специальные налоги имеют строго определенное назначение (например, налог на транспортные средства ранее используемый для формирования дорожного фонда).

Существует четыре способа взимания налогов в зависимости от способов учета и оценки объектов обложения:

кадастровый;

по декларации налогоплательщика;

у источника получения дохода;

по патенту.

Используются два метода налогового учета:

кассовый;

метод начисления.

Согласно кассовому методу доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, услуг, отгрузки и оприходования имущества и произведенной по ним оплаты.

По методу начислений доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, услуг, отгрузки и оприходования имущества независимо от времени оплаты.

Налоговая система Республики Казахстан включает виды налогов, сборов и пошлин, правовые нормы, регулирующие налоговые отношения и органы налоговой службы (Налоговый комитет Министерства Финансов РК и его местные органы).

В настоящее время в Республике Казахстан действуют следующие налоги и другие обязательные платежи в бюджет.

**1. Налоги:**

Корпоративный подоходный налог.

Индивидуальный подоходный налог.

Налог на добавленную стоимость.

Акцизы.

Рентный налог на экспортируемую сырую нефть, газовый конденсат.

Налоги и специальные платежи недропользователей.

Социальный налог.

Земельный налог.

Налог на транспортные средства

Налог на имущество.

**2. Сборы:**

Сбор за государственную регистрацию юридических лиц.

Сбор за государственную регистрацию индивидуальных предпринимателей.

Сбор за государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним.

Сбор за государственную регистрацию залога на движимое имущество.

Сбор за государственную регистрацию радиоэлектронных средств и высокочастотных устройств.

Сбор за государственную регистрацию механических транспортных средств и прицепов

Сбор за государственную регистрацию морских, речных и маломерных судов.

Сбор за государственную регистрацию ипотеки судна или строящегося судна.

Сбор за государственную регистрацию гражданских воздушных судов.

Сбор за государственную регистрацию лекарственных средств.

Сбор за проезд автотранспортных средств по территории Республики Казахстан.

Сбор с аукционов.

Лицензионный сбор за право занятия отдельными видами деятельности.

Сбор за выдачу разрешения на использование радиочастотного спектра телевизионным и радиовещательным организациям.

**3. Платы:**

Плата за пользование земельными участками.

Плата за пользование водными ресурсами.

Плата за загрязнение окружающей среды.

Плата за пользование животным миром.

Плата за лесные пользование.

Плата за использование особо охраняемых природных территорий.

Плата за использование радиочастотного спектра.

Плата за предоставление междугородной и международной телефонной связи.

Плата за пользование судоходными водными путями.

Плата за размещение наружной (визуальной) рекламы.

**4.Государственные пошлины:**

1Государственная пошлина.

**5. Таможенные платежи:**

Таможенная пошлина.

Таможенные сборы.

Налоговая система Казахстана включает в свой состав государственную налоговую службу в которую входит – Налоговый комитет Министерства Финансов РК, межрегиональные налоговые комитеты, налоговые комитеты по областям, налоговые комитеты по районам, городам и районам в городах.

Налоговая служба осуществляет контроль за исполнением законов республики о налогах и других обязательных платежах в бюджет с учетом затрат и цен и тарифов.

**Тема 9. Государственный бюджет**

**План лекции:**

Сущность и значение государственного бюджета

Принципы построения бюджетной системы

Состав и структура доходов и расходов государственного бюджета

Дефицит бюджета и способы его покрытия

Организация бюджетной системы РК

**9.1. Сущность значение государственного бюджета**

Государственный бюджет – это экономические отношения между государством и субъектами всех форм собственности и отдельными гражданами по поводу формирования централизованного фонда денежных средств, направленный на выполнение общегосударственных задач и функций.

Через государственный бюджет образуются и используются общественный централизованный фонд денежных средств. Именно через государственный бюджет государство организует перераспределение средств между производственной и непроизводственной сферами отраслей хозяйствующих субъектов, между регионам и т.д.

Государственный бюджет - финансовые отношения, складывающиеся у государства предприятиями, организациями, учреждениями и населением.

Государственный бюджет - совокупность финансовых отношении, связанных с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств государства, предназначенного для удовлетворения общественных потребностей.

Как экономическая категория государственный бюджет выражает денежные отношения, возникающие между государством и другими участниками общественного производства в процессе распределения и перераспределения стоимости общественного продукта путем образования и использования централизованного фонда денежных средств государства и его использования на цели расширенного воспроизводства и удовлетворения общественных потребностей.

Государственный бюджет как экономическая категория выполняет функции, соответствующие категории финансов в целом – распределительную и контрольную.

Контрольная функция выполняет важную роль в своевременном и полном поступлении финансовых ресурсов в виде налогов и сборов, а также других платежей в распоряжение государства, как распределяются денежные средства, и как они экономно и эффективно расходуются.

Эти функции государственного бюджета действуют в единстве, отражая неразрывно связанные стороны бюджетных отношений.

Распределительная функция определяется путем перераспределения финансовых ресурсов между отраслями хозяйствующих субъектов, регионами страны, производственными и непроизводственными сферами экономики.

Наиболее важной функцией государственного бюджета является контрольная. Контроль осуществляется за полнотой и своевременностью поступления доходов и за целевым использованием расходов бюджета.

Контрольная функция бюджета усиливается с постепенным внедрением рыночных отношений, изменением взаимоотношений хозяйствующих субъектов с государственным бюджетом, куда на место встречных потоков денежных средств из отраслей субъектов хозяйствования в бюджет и обратно приходят сальдированные результаты. Степень воздействия бюджета на экономику страны определяется не столько количественными пропорциями проходящих через бюджет денежных средств, сколько их влиянием на процесс воспроизводства, на рост финансовых ресурсов страны. В связи с этим распределительная функция бюджета шире используется для регулирования стоимостной структуры экономики, совершенствования отраслевых и региональных пропорций, усиления интеграционных процессов, экспорт-импорт товаров,

В дальнейшем роль контрольной функции бюджета будет усиливаться и меняться, получая значительные возможности для реализации использования информации финансовых расчетов путем полного использования компьютеров и другой техники и технологии, для создания возможности предварительного контроля, чтобы принять своевременные меры по предупреждению возникающих тех или иных неблагоприятных и негативных факторов.

Контроль бюджета в процессе его составления, рассмотрения, утверждения и исполнения призван способствовать выявлению резервов при составлении хозяйствующими субъектами бизнесменов, своевременному и полному выполнению этих планов, наиболее эффективному и экономному использованию материальных и денежных средств. Такие платежи в бюджет, как налог на добавленную стоимость, отчисления от чистого дохода (прибыли), акцизы и другие, как правило, вносятся непосредственно хозяйствующими субъектами с учетом выполнения ими бизнес-планов. Благодаря расширению прав местных органов власти и финансовых органов, функция контроля также приближена непосредственно на низовые органы, в связи с чем повышается роль местных органов власти в ее осуществлении.

Бюджетные отношения имеет распределительный характер, осуществляются в денежной форме, сопровождаются формированием и использование целевых денежных фондов.

Характеризуется государственный бюджет следующим:

является особой экономической формой распределительных отношений, связанной с обособлением части стоимости валового общественного продукта у государства и её использованием на удовлетворение общественных потребностей;

предназначен для распределения стоимости между отраслями народного хозяйства территориями, секторами экономики, сферами общественной деятельности в отличии от финансов материального производства, опосредствующих процесс создания и производительного потребления стоимости, и финансов непроизводственной сферы обслуживающих потребление стоимости;

 выражают такую стадию стоимостного распределения, которая непосредственно не связана с движением общественного продукта в его товарной формой и осуществляется в известном отрыве от нее.

**9.2. Принципы построения бюджетной системы**

Государственный бюджет основывается на следующих принципах:

Полнота бюджета

Единство бюджета

Реальность (правдивость) бюджета

Гласность бюджета.

Под полнотой бюджета понимается включение в бюджет полностью всех доходов и расходов, обеспечение полного поступления в доходную часть бюджета в соответствии с налоговым и бюджетным законодательством.

Единство бюджета заключается как в единообразном порядке составления бюджета, так и в едином бюджетном документе, где отражаются все доходы и расходы государства. Кроме того, единство предполагает сопоставимость частей бюджета между собой. Для этого применяется единая бюджетная классификация, т.е. группировки доходов и расходов бюджета по однородным признакам.

Правдивость бюджета т.е. его реальность, предполагает, что все суммы доходов и расходов должны быть обоснованы и правильны.

Гласность бюджета означает требование публиковать данные о доходах и расходах бюджета в печати для ознакомления общественности с составом и структурой бюджета, размерами дефицита и способами его покрытия.

**9.3. Состав и структура доходов и расходов государственного бюджета**

Функционирование бюджета, связано с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств государства, происходит посредством особых экономических форм – доходов и расходов бюджета.

Доходы обеспечивают государство необходимыми денежными средствами, расходы распределяют централизованные ресурсы в соответствии с общегосударственными потребностями.

Состав и структура доходов государственного бюджета РК определяются действующей системой налоговых платежей и поступлений неналоговых средств относительно нестабильного характера.

Структура доходов государственного бюджета состоит из 3 частей:

Доходы;

Полученные официально трансферты (гранты);

Погашение кредитов, выданных из бюджета.

В свою очередь доходы подразделяются на:

налоговые поступления;

неналоговые поступления;

доходы от операций с капиталом.

Расходы государственного бюджета отражаются по основным функциональным группам: государственные услуги общего характера; оборона; общественный порядок и безопасность; образование; здравоохранение; социальное обеспечение и социальная помощь; жилищно-коммунальное хозяйство; культура; спорт и информационное пространство; отрасли экономики; прочие расходы; обслуживание долга; официальные трансферты нижестоящим бюджетам.

Структура расходов государственного бюджета состоит из 4 частей:

расходы;

кредитование;

дефицит (профицит) бюджета;

финансирование.

Подобный перечень и группировка доходов и расходов определяются бюджетной классификации и состоит из следующих разделов:

доходы:

налоговые поступления;

неналоговые поступления;

поступления от продажи основного капитала;

поступления официальных трансфертов;

затраты;

операционное сальдо;

чистое бюджетное кредитование:

бюджетные кредиты;

погашение бюджетных кредитов;

сальдо по операциям с финансовыми активами:

приобретение финансовых активов;

поступления от продажи финансовых активов государства;

дефицит (профицит) бюджета;

финансирование дефицита (использование профицита) бюджета:

поступление займов;

погашение займов;

Бюджетная классификация - это систематизированная группировка доходов и расходов бюджета по однородным признакам, заложенная в основу всей бюджетной деятельности.

В Казахстане применяется единая бюджетная классификация, соответствующая международным стандартам. Она предусматривает группировку поступлений и расходов бюджета по функциональным, ведомственным и экономическим характеристикам с присвоением объектам классификации группировочных кодов.

**9.4. Дефицит бюджета и способы его покрытия**

Дефицит бюджета - представляет собой отрицательную разницу между поступлениями и расходами, включая кредитование; положительная разница между этими величинами означает профицит бюджета.

Дефицит - превышение расходов над доходами.

Допустимым уровнем дефицита считается 2-3% от величины внутреннего продукта страны. В таких случаях дефицит может быть сравнительно легко покрыт с помощью выпуска государственных займов или эмиссии бумажных денег.

Бюджетный дефицит отражает состояние экономики, а его наличие вызывается следующими причинами:

общим спадом производства в экономике страны;

ростом издержек общественного производства;

чрезмерным выпуском в обращение денег, не покрываемых товарными массами;

преобладанием в расходах бюджета значительных социальных расходов, несоответствующих уровню развития экономики;

большими объемами финансирования военных расходов на содержание военно-промышленного комплекса;

крупномасштабным оборотом «теневой» экономики;

непроизводительными расходами и потерями в национальном хозяйстве.

Существуют следующие способы покрытия бюджетного дефицита:

государственные займы;

увеличение налогообложения;

эмиссия денег.

**9.5. Организация бюджетной системы РК**

Бюджетная система представляет собой основанную на экономических отношениях и юридических нормах совокупность всех видов бюджетов. В Бюджетном кодексе Республики Казахстан бюджетная система трактуется с включением Национального фонда. Состав бюджетной системы определяется национально - государственным устройством страны.

В состав бюджетной системы Республики Казахстан входят:

Республиканский бюджет;

Местные бюджеты: областные, городов (разных уровней), районов.

Схема 15.1 Бюджетная система Республики Казахстан

|  |
| --- |
| **ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ** |

|  |
| --- |
| РЕСПУБЛИКАНСКИЙ БЮДЖЕТ |

|  |
| --- |
| МЕСТНЫЕ БЮДЖЕТЫ |

|  |
| --- |
| БЮДЖЕТЫ ОБЛАСТИ |

|  |
| --- |
| Бюджет столицы (г. Астана) |

|  |
| --- |
| Бюджеты города республиканского значения (г. Алматы) |

|  |
| --- |
| Бюджет города областного подчинения |

|  |
| --- |
| **НАЦИОНАЛЬНЫЙ ФОНД** |

|  |
| --- |
| Бюджет района |

|  |
| --- |
| Областной бюджет |

С 2005 года вступил в действие Бюджетный кодекс – единый закон, регламентирующий все финансовые процедуры, начиная от формирования бюджета и заканчивая его исполнением и контролем. В Бюджетном кодексе заложены принципы бюджетной системы, коренным образом пересмотрены ранее существовавшие принципы бюджетного планирования, подходы по формировании доходной и расходной частей бюджетов всех уровней.

Бюджетная система основывается на принципах единства. Полноты, реальности и гласности. В Бюджетном кодексе РК к этим общепринятым принципам добавлены принципы:

Транспарентности;

Опоследовательности;

Эффективности;

Результативности;

Приоритетности;

Ответственности;

Самостоятельности.

Контроль за исполнением Республиканского бюджета осуществляется Счетным комитетом по контролю за исполнением республиканского бюджета, а контроль местных бюджетов осуществляется - ревизионными комиссиями представительных органов соответствующего уровня, а также Министерством финансов РК и его территориальными органами и обязательным информированием соответствующих местных исполнительных и представительных органов.

**Тема 10. Финансовый рынок**

**План лекции:**

Понятие финансового рынка

Рынок ценных бумаг

Выпуск и обращение ценных бумаг

Фондовая биржа

**10.1. Понятие финансового рынка**

Финансовый рынок представляет собой экономические отношения, связанные с движением капитала в разных формах и ценных бумаг. Финансовый рынок является составной частью системы рыночных отношений и связан с товарами и другими рынкам: земли, природных ресурсов, рабочей силы, жилья и другой недвижимости, золота, страховым.

Вэкономической литературе и хозяйственной практике понятие финансового рынка принято трактовать расширительно, включением денежного кредитного, валютного рынков, рынка капиталов. Это обусловлено сложившейся практикой, в основном мировой, рассматривать финансы как категорию, тождественной категории денег и стоимости в целом, поскольку любой вид экономических ресурсов может опосредоваться деньгами или соответствующими ценными бумагами, другими документами, являющимися титулами собственности. Следовательно, финансовый рынок - это сфера экономических отношений между продавцами и покупателями финансовых ресурсов и инвестиционных ценностей (т.е. инструментов образования финансовых ресурсов).

Финансовый рынок состоит из следующей системы рынков:

Денежный рынок - рынок платежных средств, включающий не только ценные деньги, но и безналичные платежные средства;

Кредитный рынок связан с кредитными операциями банков по ссудам.

Валютный рынок - сфера экономическихотношений, проявляющиеся при осуществлении операций по купле-продаже иностранной валюты и ценных бумаг в валюте;

На рынке капиталов осуществляются движения среднесрочных и долгосрочных накоплений участников общественного производства.

Важное место в финансовом рынке занимает рынок ценных бумаг рынок, но котором совершаются операции с ценными бумагами.

На финансовом рынке объектом купли-продажи являются специфические товары - деньги, ценные бумаги.

Наличие финансового рынка сдерживает инфляцию, так как правительство для покрытия дефицита бюджета использует не эмиссию денег, а выпускает ценные бумаги, имеющие свободное хождение на рынке, и их цена определяется спросом и обеспечением.

**10.2. Рынок ценных бумаг**

Рынок ценных бумаг — часть финансового рынка, на котором продаются и покупаются разные виды ценных бумаг, выпущенных хозяйствующим субъектами и государством.

Ценные бумаги представляют собой денежные документы, удостоверяющие имущественное право или отношение займа их владельцев к организациям, выпускающие такие документы.

В данном определении имущественное право предполагает расширенное понимание ценных бумаг:

как документов, подтверждающих участие их владельца в капитале определенного субъекта хозяйствования и получение части дохода от этого участия;

как документов, представляемых для реализации выраженных в них имущественных нрав иудовлетворения потребностей владельцев; в такой трактовке понятие«ценные бумаги» охватывает не которые расчетно-хозяйственные операции: чеки, консаменты, варранты;

отношения займа выражаются как государственными, так и корпоративными ценными бумагами.

Виды ценных бумаг разнообразны, к ним относятся: акции, облигации, государственные домовые обязательства, депозитные и сберегательные сертификаты банков, краткосрочные ноты Национального банка. К ценным бумагам не относятся: расписки, завещания, лотерейные билеты, страховые полисы.

В Республике Казахстан соответствии с законом «О рынке ценны бумаг» применяются эмиссионные ценные бумаги. Эмиссионные ценные бумаги – ценные бумаги, которые обладают в пределах одного выпуска однородными признаками и реквизитами, размещаемые и обращающиеся на основании единых для данного выпуска условий.

Эмиссионные ценные бумаги делятся на:

Государственные - удостоверяют права ее держателя в отношении займов, в котором заемщиком выступает Правительство РК, местный исполнительный орган или Национальный банк РК.

Негосударственные – эмиссионные ценные бумаги (акции, облигации и др.) выпускаемые негосударственными организациями.

В настоящее время в казахстанской практике применяются акции акционерных обществ.

Акцией называется ценная бумага, выпускаемая акционерными обществами, предприятиями, организациями, коммерческими банками, кооперативами без установленного срока обращения, удостоверяющая внесение средств на цели их развития и дающая право ее владельцу на получение части прибыли предприятия, организациями в виде дивиденда.

Акции могут выпускаться как именные, так и на предъявителя. Продажа, отчуждение другим способом именных акций подлежит обязательной регистрации в установленном законодательством порядке. В хозяйственной практике используются другие виды акций:

В открытых акционерных обществ, конвертируемые акции, ограниченные и т. д. Понятие «золотая акция» определяет ценную бумагу дающую ее владельцу право вето при решении важнейших вопросов функционирования акционерного общества, в Казахстане обладателем такой акции может быть уполномоченныйгосударственный орган в акционерных обществах с долей государственной собственности в капитале общества.

Облигации в отличии от акции, представляет собой ценные бумаги удостоверяющие внесение их владельцами денежных средств и подтверждающие обязательство возместить им номинальную стоимость облигаций в предусмотренный в них срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска). Облигации, таким образом, удостоверяют отношение займа между их владельцем (кредитором) и учреждением, организацией, выпустившими в данные документы (должниками).

Существуют облигации следующих видов:

- облигации внутренних государственных и местных займов;

- облигации предприятий.

Облигации могут выпускаться как именные, так и на предъявителя, процентные и беспроцентные, свободно обращающимися или с ограниченным кругом обращения.

В составе ценных бумаг выделяются государственные ценные бумаги, свидетельствующие о факте займа со стороны государства у населения и юридических лиц. Они выпускаются в разных формах: казначейские обязательства, боны, казначейские векселя, облигации. Различия между ними состоит в сроках действий, условиях выплаты доходов и погашения.

Краткосрочные ноты национального банка являются государственными ценными бумагами со сроком обращения от 7 до 28 дней. Они используются для реализации целей денежно-кредитной политики и оперативного регулирования денежной массы в обращении. Выпускаются в обращение с июля 1995 года.

Депозитные банковские сертификаты - ценные бумаги, выпускаемые исключительно банками. Банковским сертификатом признается, согласно Гражданскому кодексу РК письменное свидетельство банка о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечению установленного срока суммы вклада и процентов по нему в любом учреждении данного банка. Основное различие депозитных и сберегательных сертификатов принятое в казахстанской практике в том, что владельцами депозитных сертификатов могут быть юридические лица, а сберегательных - физические.

Схема 21.1 Классификация ценных бумаг

|  |
| --- |
| По экономической природеДолевые (акции)Долговые (облигации, банковские сертификаты, ипотечные свидетельства)По способу передачи прав на ценную бумагуИменные (право переходит после внесения записи в соответствующий реестр) Ордерные (право переходит после совершения передаточной надписи предыдущим владельцам на оборотной стороне ценной бумаги)Предъявительские (право переходит путем простого вручения ценной бумаги) По форме выпускаДокументарные (бумажные)Бездокументарные (дематериализованные)По сроку обращенияДолгосрочные (от 5 до 25 лет)Среднесрочные (от 1 до 5 лет)Краткосрочные (до 1 года)Бессрочные По территории обращенияРегиональныеНациональныеМеждународныеПо эмитентамГосударственные (правительственные)Ценные бумаги местных органов власти Корпоративные (акции, облигации негосударственных юр. лиц)Иностранные (ценные бумаги иностранных инвесторов) По способу выплаты доходовЦенные бумаги с постоянным доходом (акция, привилегированная акция)Ценные бумаги с разовым доходом и постояннымПо форме эмиссииЭмиссионные (акции, облигации), осуществляются массовым тиражом и подлежат регистрации в уполномоченном органеНеэмиссионные (вексель, консамент), выпускаются в разовом порядке и не подлежат регистрации в уполномоченном органе. |

**Выпуск и обращение ценных бумаг**

Выпуск ценных бумаг в обращение - эмиссия - это продажа ценных бумаг их первичным владельцам - инвесторам, то есть юридическим лицам и гражданам.

Эмиссия ценных бумаг осуществляется:

1. при учреждении акционерного общества и размещении акции среди его учредителей;

2. при увеличении размеров первоначального уставного капитала (фонда) акционерного общества путем выпуска акций;

3. при привлечении заемных средств государством, юридическими лицами, местными органами власти путем выпуска облигаций и других долговых обязательств

Участниками рынка ценных бумаг являются элементы ценных бумаг, инвесторы и инвестиционные посредники. Они формирую, структуру данного рынка.

Элементом называется юридическое лицо, государственный орган или орган местной администрации, выпускающий (эмитирующий) ценные бумаги, несущий обязательства по ним перед владельцами ценных бумаг.

Инвесторы - юридические лица или граждане, в том числе ц иностранные, приобретающие ценные бумаги от своего имени и за свой счет. Инвесторы обладают временно свободными денежными средствами и заинтересованы во вложении этих средств и ликвидные, и ценные высокодоходные бумаги, в составе инвесторов важное место отводится институциональным инвесторам - инвестиционным фондам, инвестиционным банкам, негосударственным пенсионным фондам, страховым компаниям и другим фондом специального назначения, у которых по характеру их деятельности накапливаются значительные денежные средства.

Существуют три модели рынка ценных бумаг :

1. небанковская;

2. банковская;

3. смешанная.

В Казахстане используется смешанная модель , когда посредниками на рынке ценных бумаг выступают как небанковские компании, так и банки.

В Казахстане действуют следующие виды инвестиционных фондов:

1. акционерный инвестиционный фонд;

2. паевый инвестиционный фонд (открытый, интервальный, закрытый).

**10.3. Фондовая биржа**

Фондовая биржа - это организация, исключительным предметом деятельности, которой является обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг, определения их рыночных цен и распространение информации о них.

Фондовая биржа осуществляет следующие функции:

Эксплуатацию и поддержание торговых систем;

Установление требований к эмитентам (чьи ценные бумаги включены в список фондовой биржи);

Представление своим членам доступа к торговым системам для совершений сделок с ценными бумагами;

Организация и проведение регулярных торгов по ценным бумагам;

Оказание организационных, консультационных, информационных услуг своим членам;

Проведение аналитических исследований по рынку ценных бумаг;

Осуществление отдельных видов банковских операций

Иные функции, предусмотренные внутренним регламентом биржи.

Фондовая биржа создается в форме закрытого акционерного общества и должна иметь согласно законодательству Казахстана не менее десяти членов. Членами фондовой биржи могут быть только ее акционеры. Она является некоммерческой организацией, не преследует цели получения прибыли, основана на самоокупаемости и не выплачивает доходов от своей деятельности своим членам. Фондовая биржа не занимается деятельностью в качестве инвестиционных институтов, но может выпускать и продавать собственные акции, дающие право вступать в ее члены.

Членами фондовой биржи могут быть инвестиционные институты, а также государственные исполнительные органы, в основные задачи которых водит осуществление операций с ценными бумагами.

Операции на фондовой бирже осуществляются только ее членами. По их поручению непосредственно куплю-продажу ценных бумаг осуществляют брокеры и дилеры.

Брокеры - посредники при заключении сделок - действуют по поручению и за счет клиентов, получая за это определенную плату. В современных условиях биржевой деятельности посреднические операции проводят брокерские фирмы с сетью филиалов, имеющие тесные связи с банками.

Дилеры занимаются куплей-продажей от своего имени и за свой счет: это отдельные фирмы, банки, частныелица - члены фондовой биржи.

Фондовая биржа по согласованию с Национальной комиссией по ценным бумагам устанавливает правила допуска ценных бумаг к торговле - листинг, а также правила исключения их из торговли - делистинг.

Доходы биржи направляются на покрытие расходов, связанных с осуществлением ею своих функций, расширением и совершенствованием ее деятельности.

**Тема 11 Финансы и инфляция**

**План лекции:**

Взаимосвязь инфляции с финансами, причины и последствия

Антиинфляционная политика государства

**11.1. Взаимосвязь инфляции с финансами, причины и последствия инфляции**

Инфляция это обесценение денег, проявляющееся в общем и неравномерном росте цен на товары и услуги. При инфляции происходит нарушение законов денежного обращения, вызываемого диспропорциями процесса общественного производства и эмиссией избыточного количества денег. Обесценение денег вызывается следующими факторами:

1)избыточный выпуск денег в обращение;

2)неблагоприятный платежный баланс;

3)потеря доверия к правительству.

Действие инфляции необходимо связывать с проблемами финансов, поскольку явление инфляции зависит от финансовых факторов; применения определенных налоговых форм и методов; объемов финансирования через государственный бюджет мероприятий проинфляционного характера; способов покрытия дефицита государственного бюджета; размеров государственной задолженности. Финансы и инфляция взаимозависимы. Как финансы могут быть ускорителем инфляционных процессов, так и инфляция оказывает влияние на финансовые отношения. Обесценение денег и повышение цен приводит к увеличению расходов бюджета, снижению реальных доходов государства, необходимости усиления налогового бремени, росту государственного долга, вызываемого дефицитом государственного бюджета. Высокие темпы инфляции обесценивают финансовые ресурсы государства, поскольку налоговые доходы и займы поступают через определенные интервалы времени, поэтому обесцениваются. Аналогично обостряется проблема государственной задолженности, поскольку для привлечения займов государство вынуждено поднимать доходность своих ценных бумаг выше уровня ссудного процента, чем вызывает номинальный рост государственного долга. Однонаправленный негативный характер финансовых отношений и инфляционных процессов взаимодополняясь приводит к негативным результатам в экономической системе. Измеряется инфляция индексом цен: отношением суммы цен для набора товаров потребительского назначения и услуг данного временного периода и суммой цен такого же набора базового периода (для сравнения может быть выбран сходный набор товаров). Динамика цен всех товаров измеряется общим сводным индексом цен; для измерения используются также групповые индексы цен, например индексы оптовых цен. Показатель темпа инфляции измеряется соотношением индексов инфляции отчетного и базового периодов. Общепризнанным в мировой практике считается, что если в течение полугода и более темпы инфляции составляют 50% в месяц (или 11,5% в неделю), то такой уровень соответствует гиперинфляции. Таким образом, в Казахстане этот уровень существенного превышался в течение 1992-1995г.г. Различаются виды инфляции по следующим критериям:

по темпам роста цен:

- умеренная, когда цены растут до 10% в год;

- галопирующая - цены растут в пределах 100%;

- гиперинфляция - цены растут на сотни процентов;

по степени сбалансированности роста цен:

- сбалансированная инфляция, когда цены разных товаров растут примерно в одинаковой степени и относительно друг друга неизменны;

- несбалансированная - когда цены на разные товары и услуги растут неравномерно;

- по месту происхождения или возникновения - импортированная и экспортированная;

по степени предсказуемости:

ожидаемая и неожидаемая инфляция;

различают также ступенчатую инфляцию, характеризуемую неравномерностью инфляционного процесса, подавленную (скрытую), когда цены растут незначительно или неизменны, но усиливается дефицит товаров.

Инфляция - явление весьма многофакторное.

Чтобы разобраться хотя бы в ее основных причинах, рассмотрим два взаимосвязанных типа инфляции с условными названиями «инфляция спроса» и «инфляция издержек». В первом случае она является следствием повышения спроса на продукцию, товары и услуги в связи с увеличивающейся денежной массой у юридических и физических лиц при неизменном или уменьшающемся объеме производства. Во втором случае инфляцию вызывает рост издержек хозяйствующих субъектов на оплату труда, на увеличение процентных ставок по кредитам, увеличение цен на потребляемое сырье, материал, тарифов на услуги (перевозки, электроэнергию, информацию и т.д.).

Инфляция спроса наступает, когда совокупный спрос больше совокупного предложения (слишком много денег «гоняется» за меньшим количеством товаров, так как расходы государства, населения и фирм растут быстрее производства). Такое положение может сложиться по многим причинам. Скажем, а) если экономика, уже работающая на полную мощность, не может увеличить производство товаров и услуг, а спрос продолжает расти. Или, б) когда «заботливое» государство субсидирует или неоправданно кредитует то или иное производство (например, сельскохозяйственное) без должной товарной отдачи со стороны последнего. Наконец, в) инфляция спроса - закономерный результат чрезмерной эмиссии (выпуска) денег, что нарушает закон денежного обращения, требующий соответствия между объемами товаров и денег. Все эти и другие возможные причины часто переплетаются, усложняя антиинфляционные мероприятия в обществе. Инфляция издержек называется так потому, что ее вызывает рост издержек производства.

**Схема 23.1 Характеристика инфляции и ее действие**

|  |
| --- |
| Причины инфляции:Диспропорции общественного производстваМонополизация экономикиИзбыточный выпуск денег в обращенииДефицит бюджетаНедоверие правительству |

|  |
| --- |
| Последствия:Сокращение реальных доходов населения, хозяйствующих субъектов, государстваСокращение инвестицийБлокирование научно-технического прогрессаУхудшение управляемости экономикой |

|  |
| --- |
| Формы проявления:Обесценивание денегПадение курса национальной валютыКризис платежейПовышение рыночной цены золота |

|  |
| --- |
| Виды инфляции:УмереннаяГалопирующаяГиперинфляцияСбалансированнаяОжидаемаяНеожидаемаяИмпортированнаяЭкспортированнаяСтупенчатаяСкрытаяподавленная |

|  |
| --- |
| Типы инфляции:Инфляция спросаИнфляция издержек |

Последние, в свою очередь, могут повыситься из-за увеличения номинальной зарплаты, цен на энергию и сырье и т.д. Рост издержек побуждает фирмы либо: 1) прямо поднимать цены на свою продукцию, либо 2) сокращать производство, ставшее менее прибыльным при существующем уровне цен (в результате уменьшается совокупное предложение данной продукции, и цены на нее опять таки растут). При этом часто рост издержек приобретает характер цепной реакции. Повышение оплаты труда, скажем, у энергетиков увеличивает сначала издержки энергетического производства и тарифы на электроэнергию, а затем по цепочке - стоимость телефонных услуг, проезда, производства хлеба и т.д. именно с этим связана опасность для общества войти в так называемую инфляционную спираль зарплаты и цен, когда каждое новое увеличение заработной платы (не подкрепленное повышением производительности, а лишь компенсирующее инфляцию), через растущие издержки, вызывает очередной виток роста цен. В случае сильной инфляции разрушаются нормальные социально-экономические отношения. Деньги теряют цепу и перестают выполнять свои функции, товарообменные процессы дезорганизуются, производство сокращается, хозяйственные связи рвутся, усиливаются финансовые спекуляции, банкротства, депрессия, общественно-политические беспорядки и д.т.

**11.2. Антиинфляционная политика государства**

Существует два варианта действий государства при инфляции:

1) проведение адаптационной политики или приспособления к инфляции, когда применяются меры по индексации доходов, заработной платы, процентных ставок, инвестиций; компании и фирмы реализуют краткосрочные проекты, физические лица ищут дополнительные источники доходов и т.д.;

2) проведение комплексов антиинфляционных мер по снижению или подавлению инфляции.

Комплекс мероприятий по преодолению инфляции включают воздействие на разные стороны производственно-экономической, социальной, правовой, институциональной, морально-нравственной сфер функционирования общества, хотя решающей из них является базовая, производственно-экономическая.

Преодоление инфляции спроса достигается относительно рядовыми макроэкономическими методами использования денежной и фискальной политики.

Антиинфляционная политика включает различные методы ограничения денежного предложения:

Уменьшения объема денежной массы в обращении через сокращение налично-денежной эмиссии Центральным банком.

Увеличение учетных ставок (рефинансирования) за централизованные кредиты в целях удорожания всех кредитных ресурсов и снижения их доступности.

Увеличение резервных требований Центрального банка к коммерческим банкам для достижения сжатия кредитного мультипликатора и ограничения кредитной экспансии коммерческих банков.

Прямое сокращение кредитов Центрального банка в тех же целях.

В Казахстане основной целью деятельности Национального банка с 2004 года принято обеспечение стабильности цен.

В условиях усиления ответственности за целевые показатели по инфляции Национальный банк Республики Казахстан устанавливает ориентиры по инфляции, исходя из индекса «базовая инфляция», который отражает основные направления инфляционных тенденций. Модель трансмиссионного механизма, позволяет оценивать изменение базовой инфляции под воздействием основного оперативного показателя, в качестве которого принята ставка по операциям репо. Такая модель обеспечивает строгое соблюдение обязательств по инфляции и способствует повышению доверия к проводимой денежно-кредитной политике.

финансового рынка.

Антиинфляционная фискальная политика проводится путем увеличения налогов, сокращения государственных расходов и, на основе этого, снижения дефицитов государственного бюджета.

Налоговая политика в условиях инфляции призвана решать две взаимосвязанные, но противоречащие задачи: во-первых, повысить уровень доходов госбюджета для достижения его сбалансирования и устранения дефицита; во-вторых, оживить экономическую активность первичных звеньев экономики - в сфере производства и обмена.

Налоговая антиинфляционная политика заключается в сокращении косвенного налогообложения. Косвенные налоги имеют инфляционный характер, поскольку увеличивают цены, сокращают спрос. Вторым аспектом действия высоких налогов является их давление на производство, что ограничивает предложение. В-третьих, значительное налоговое бремя, как правило, связывается с действием множества налогов, усложняющих налоговую систему, что приводит к уклонению от налогов.

Поэтому при инфляции предпочтительнее простая и надежная налоговая система, не отягощенная условиями льготирования с акцентом на обложение потребления. Этим требованиям в наибольшей степени соответствует налог на доходы и поимущественный налог с высокой степенью дифференциации ставок в зависимости от стоимости имущества.

Сокращение государственных расходов предполагает распространение этого процесса как на бюджетную сферу, так и на сферу материального производства в отношении государственных хозяйствующих субъектов. Здесь следует иметь в виду, что в последнем случае антиинфляционные меры касаются второй составляющей инфляции - инфляции издержек, или производителей, поэтому их влияние будет рассматриваться отдельно. В этом отношении наблюдается взаимосвязь причин двух видов инфляции и комплексных способов противодействия.

В части бюджетных расходов общегосударственного и местного уровней генеральным направлением является их максимальное сокращение по всем возможным статьям. Разумеется, должны быть обеспечены жизненно важные социальные потребности по защите пенсионеров, учащихся, работников с фиксированными доходами.

Ограничение бюджетных расходов достигается:

а)прямыми методами —рестрикциями, то есть путем их принудительного снижения против достигнутого уровня на основании законодательных актов или распоряжений полномочных государственных органов;

б)методом секвестирования - пропорциональным снижением всех расходов в соответствии с заданной общей величиной снижения, определяемой разными факторами:

в)контролем уровня располагаемых доходов;

г)ограничением уровня дефицита государственного бюджета. Более сложным представляется решение проблем преодоления второго типа инфляции - инфляции, вызванной ростом издержек производства (инфляции производителей), в результате:

увеличения заработной платы;

падения производительности труда, в связи с нарушениями хозяйственного механизма по причинам организационного характера;

инфляционными ожиданиями владельцев сырьевых и энергетических ресурсов, в силу которых они повышают цены на исходные продукты производства.

Преодоление инфляции, связанной с издержками производства требует решения нескольких сложных блоков взаимосвязанных проблем.

Первый блок проблем снижения инфляции заключается в преодолении спада производства, как центрального звена всей системы экономической стабилизации. В свою очередь он распадается на следующие взаимозависимые проблемы.

Во-первых, решение вопросов усиления мотивационных стимулов производительности труда, заинтересованности в его эффективных результатах, восстановление производственной трудовой деятельности в качестве приоритетной. Это достигается на основе развития частного производственного сектора, где связь между трудовыми усилиями и результатами непосредственная.

Необходимо обеспечивать приоритетность производственной сферы по отношению к торгово-посреднической. Поощрение развития производственной сферы достигается льготной системой налогов, свободным доступом к кредитам и пониженными процентными ставками по кредитам, установлением благоприятных для развития экономических нормативов, отчислений в фонды воспроизводства, оплаты труда и т.д., в необходимых случаях осуществляется прямая поддержка путем финансирования инвестиций приоритетных видов деятельности производственного сектора.

Необходимым элементом в системе мер по преодолению инфляции является создание механизма рыночной конкуренции и механизма экономической ответственности хозяйствующих субъектов всех форм собственности названных механизмов сводится к схеме: «снижение издержек - снижение цен - сохранение массы чистого дохода за счет роста производства *-* увеличение предложения - удовлетворение спроса».

Создание механизма конкуренции связано с проведением антимонопольных мероприятий, развитием разных форм собственности, законодательным обеспечением их равенства в хозяйственно-финансовой деятельности.

Наиболее радикальным средством воздействия на инфляцию является установление контроля цен и заработной платы в рамках государственного регулирования экономики. Выбор масштабов регулирования цен и заработной платы определяется в программах краткосрочной политики и варьируется в широких пределах в зависимости от уровня инфляции, темпов производства, потребностей социальной защиты населения. Существенно важно проводить регулирование цен в базовом технологическом переделе - производстве сырья, топлива, других исходных продуктов. Именно их стоимость закладывается в основание всей пирамиды цен продукции последующих технологических переделов.

Регулирование заработной платы осуществляется от исходного (достигнутого) уровня в жесткой зависимости от реального увеличения производительности труда, поскольку приросты ставок номинальной заработной платы, равные темпам роста производительности труда являются по своему характеру неинфляционными.

Со стороны платежного баланса, отражающего внешнеэкономическую деятельность, мероприятия снижения инфляции заключаются в улучшении его структуры. В первую очередь это относится к достижению равновесия по текущим операциям, связанным с движением товаров и услуг, т.е. экспортно-импортных операций. Сокращение текущего дефицита платежного баланса должно достигаться в целом за счет переключения внутреннего спроса с импортируемых товаров и услуг на отечественные, также за счет повышения эластичности экспортного производства по отношению к внешнему спросу. Это достигается путем проведения политики установления валютного курса на реалистическом уровне, рационального сочетания торговых и валютных ограничений в периоды инфляционного всплеска и либерализации внешнеэкономических отношений при снижении темпов инфляции.

**Тема 12. Государственное финансовое регулирование экономки**

**План лекции:**

Содержание и задачи государственного регулирования экономики

Налоговое регулирование

Государственное регулирование при бюджетном финансировании

**12.1. Содержание и задачи государственного регулирования**

Регулирование экономических процессов со стороны государства является неотъемлемым элементом управления любой общественной системы. Степень вмешательства государства в экономику различается в зависимости от целей и задач, решаемых обществом на каждом конкретном историческом периоде его развития.

В условиях действия директивно-плановой экономики регулирование являлось тотальным всеобъемлющим, затрагивающим не только основные пропорции, но и хозяйственную деятельность всех уровней управления вплоть до низовых хозрасчетных звеньев, самостоятельность принятия решений низводилась до узких пределов деятельности, стесненных плановыми заданиями, утвержденными сверху нормативами, нормами, лимитами, фондированием выпускаемого продукта, директивно установленными ценами.

Рыночные отношения отвергают описанную модель. На смену ей должна прийти система косвенного регулирования через экономические, в том числе, и финансовые формы и методы.

Мировая практика выработала систему таких регуляторов, в числе которых применяются: ставки налогов, льготы и санкции по налогообложению, объемы финансирования из бюджета (субвенции, субсидии, дотации), нормы амортизации, нормативы отчисления в фонды предприятий, нормативы социальной обеспеченности.

Эти регуляторы дополняются: 1) денежными (размер эмиссии наличных и безналичных денег, валютный курс); 2) кредитными (проценты за кредит, учетная ставка и резервные требования центрального банка, нормативы, коэффициенты ликвидности, объем операций центрального банка на открытом рынке); 3) ценовыми (уровень регулируемых (фиксируемых) цен, соотношение свободных и фиксированных цен в объеме выручки от реализации продукции или товарооборота, предельный уровень рентабельности).

Названные регуляторы признаны координировать развития экономики в принятом направлении, они действуют в сложной взаимосвязи, определяя курс финансовой, ценовой или денежно-кредитной политики, тщательно учитываю! экономическое и социальное состояние общества; при этом набор форм и методов воздействия на экономические и социальные интересы зависит от целей и задач как оперативного, так и стратегического характера.

Неравномерность экономического развития регионов республики и различия в эффективности размещенных производств предопределяют необходимость перераспределения финансовых ресурсов для обеспечения определенного социального уровня населения **и** дальнейшего экономического развития региона. Масштабы и степень перераспределения должны определять следующими факторами:

наличием финансовых ресурсов;

уровнем развития социальной инфраструктуры региона;

возможностями самофинансирования хоз.органов, расположенных на территории региона.

**12.2. Налоговое регулирование**

Важнейшим в финансовом регулировании является налоговое. В рыночной экономике налоги приобретают роль фактора радикальных общественных преобразований: они становятся не только главным источником доходов бюджетов всех уровней, средством обеспечения социальных гарантий, финансовой основой местного самоуправления, но и способствуют выполнению функциональной сбалансированности интересы и финансовых возможностей государства, хозяйствующих субъектов, населения.

Налоговое регулирование призвано обеспечить заинтересованность предприятий и населения в экономической активности. Это достигается через величину ставок обложения. Если сумма налоговых поступлений недостаточна для финансирования государственных расходов, то возникает бюджетный дефицит, в свою очередь вызывающий инфляцию. Дефицитное финансирование приводит к падению покупательской способности денег, в результате чего потери несут предприятия и население. Это действие может быть краткосрочным, если средства мобилизированные государством в ходе дефицитного финансирования, будут использоваться эффективно и при кругообороте вызовут экономический рост. В противном случае дефицитное финансирование приведет к усилению натурально-вещественной и денежной несбалансированности экономики и инфляции, и дальнейшему снижению покупательной способности денежной единицы.

В налоговом регулировании, помимо фактора величины ставок налогов, важное значение имеет система налоговых льгот. Льготами стимулируются необходимые для общества направления развития: вложения средств в социальную сферу, природоохранительные и благотворительные мероприятия, в производство новых видов продукции, работ и услуг, наращивание производства и социально-значимых видов продукции и услуг. Однако границы льготирования должны иметь экономически обоснованные пределы: налоговые льготы искажают подлинные результаты эффективности хозяйствования.

Теоретическим доказательством воздействия налогов на инвестиционную деятельность служит теория, разработанная американскими учеными представителями «экономики предложения» А. Леф-фером и другими: существует зависимость между прогрессивностью налогообложения и доходами бюджета. Согласно этой теории рост налоговых ставок до определенного предела способствует росту налоговых доходов, затем этот рост замещается а потом происходит резкое падение доходов бюджета. Отсюда и сделан общий вывод о том, что задачи стимулирования экономики и прежде всего инвестирования активов следует решать на пути радикального облегчения налогового бремени.

По закону Леффера, в виде налогов нельзя изымать в бюджет более 30% всей суммы доходов предпринимателей и населения. Если же изымается 40-50% доходов, то это сокращает сбережения, а тем самым и инвестиции в частном секторе экономики.

Если ставка налогов достигается определенного, достаточно высокого уровня, то сокращаются стимулы для предпринимательской инициативы, расширения производства, прибыли, а соответственно снижаются и налоговые поступления в бюджет.

**12.3. Государственное регулирование при бюджетном финансировании**

Второй стороной проблемы государственного финансового регулирования является степень эффективности бюджетного финансирования.

Действие прямых бюджетных инвестиций в производственную сферу должно вызвать прямо пропорциональное увеличение объемов производства, за счет чего полученная прибыль возмещает вложенные средства в течении определенного временного периода (сроки окупаемости капитальных вложений); после этого объект воспроизводства получает чистый доход в течении срока эксплуатации. Но отечественная и мировая политика показали, что эффективность бюджетного финансирования сферы материального производства, как правило низка. Это объясняется обезличенностью бюджетных средств, безвозвратным характером использования. У пользователей отсутствует заинтересованность в бюджетном расходовании этих средств и интенсивном, продуктивном их использовании. Поэтому государство направляет бюджетные ресурсы на развитие топливно-энергетического комплекса, электроники, аэрокосмической промышленности, атомной энергетики, опытно-промышленного производства фундаментальных научных исследований, производства потребительских товаров при дефиците в условиях кризиса экономики.

Финансирование сферы материального производства в условиях дефицита бюджета сводится к минимуму и она переходит в такой ситуации на самофинансирование. Для непроизводственной и социальной сфер такое неприемлемо, поскольку их организации и учреждения не располагают достаточными собственными средствами. Бюджетное финансирование материальной сферы предусматривает непосредственную связь с эффективностью общественного производства.

В отношении финансовых ресурсов в отрасли социальной инфраструктуры (образование, здравоохранение, социальное обеспечение), культурной (библиотеки, музеи, театры, кинопрокат, телевидение, радио, др. объекты культуры и искусства), бытовой (транспорт, бюджетное и коммунальное хозяйство) они эффективны по принципу обратной связи.

**Тема 13. Государственный кредит и государственный долг**

**План лекции:**

Сущность и значение государственного кредита.

Виды, формы и методы государственного кредита.

Государственный долг и основные методы его регулирования.

1. Государственный кредит- совокупность кредитных отношений, в которых одной из сторон является государство, а кредиторами или заемщиками - юридические и физические лица.

Посредством государственного кредита на началах возвратности аккумулируются средства для осуществления государственных расходов. Государственный кредит должен носить производительный характер, так как средства, мобилизованные с его помощью, направляются преимущественно на финансирование экономики. Отношения по государственному кредиту включают в финансовые по следующим основаниям:

мобилизуемые путем государственного кредита средства рассматриваются как финансовые ресурсы государства, направляемые для финансирования разных потребностей — как производственных, так и непроизводственных, равно как стратегических, так и оперативных;

расчеты за полученные и предоставленные кредиты, выплатыпроцентов за них производятся за счет средств бюджетов центрального (республиканского) при заимствованиях правительства, или местных - при заимствованиях местных органов власти. Поскольку основную и постоянную часть бюджетов составляют налоговые преступления, то принято считать мобилизуемые посредством займов средства «Антиципированными налогами», то есть налогами, взысканными наперед.

В границах распределительной функции финансов государственный кредит выполняет подфункцию перераспределения денежных средств на условиях их последующего возврата. Это связано с аккумуляцией временно свободных денежных средств у населения, предприятий и организаций. В этой функции государственный кредит является одной из форм организации сбережений. С помощью кредита, относительно небольшие в среднем, сбережения населения, предприятий концентрируются у государства и направляются на финансирование потребностей экономики, социально-экономической инфраструктуры.

Это достигается путем выпуска облигаций государственных займов, размещаемых среди населения, предприятий и организации, выпуска других видов ценных бумаг государства (казначейских обязательств, казначейских бонов, сертификатов). Наличие разнообразных инструментов государственного заимствования дает возможность населению свободу выбора организационных форм сбережений. Объективными результатами действия этой функции является увеличение объема и ускорения темпов расширенного воспроизводства.

Перераспределительная функция государственного кредита проявляется также в его свойстве «антиципирования», когда средства, используемые в текущем периоде, могут возвращаться кредитору через десятки лет, то есть за счет налогов, взимаемых с будущих поколений в пользу нынешних.

Вторая подфункция государственного кредита регулирующая. В первую очередь государство регулирует денежные потоки, воздействуя на величину ссудного процента: выступая заемщиком на рынке ссудных капиталов, оно повышает спрос на этот капитал, в результате чего повышается норма ссудного процента.

Тем самым, государство выступает в конкуренцию на этом рынке и вытесняет с него частных инвесторов («эффект вытеснения»). Это вызывает ограничение их инвестирования в определенные виды бизнеса. Одновременно при покупке ценных бумаг государства достигается сокращение денег (наличных и безналичных) в обращении, что может быть эффективным для ликвидации последствий эмиссии денег.

Таким образом, если с помощью перераспределительной функции кредита государство непосредственно направляет денежные ресурсы в определенные отрасли (или на развитие необходимых производств), то путем регулирующем функции достигается дополнительное косвенное воздействие на субъектов хозяйственных отношений, не принимающих участия в отношениях по государственному кредиту.

Роль государственного кредита сводится к его возможностям в мобилизации временно свободных средств населения, предприятий, организаций и направления их на финансирование, первоочередных нужд государства.

2. Государственный кредит различаются по видам: внутренний, внешний (международный), условный.

Во внутреннем кредитегосударственно-кредитные отношения возникают между правительством, местными органами власти, предприятиями, организациями и населением данной страны с разносторонних позиции: и как заемщиков, и как кредиторов.

В международном кредитев отношения вступают правительства, банки, компании других государств, а также международные финансово-банковские организации - с другой. Сторона, представляющая (дающая) кредит, разными негативными причинами: кризисными ситуациями, потерей доверия к государственным ценным бумагам, чрезвычайными обстоятельствами.

Операциями государства, противоположными привлечению денежных средств в распоряжение правительства, местных органов, являются предоставления кредитов с их стороны юридическим и физическим лицам. Эта форма кредита называется государственными (казначейскими) ссудами и предназначена для поддержки предприятий, организаций в случае их неотложной потребности в денежных ресурсах при финансовых затруднениях ли недостаточности средств для развития. Как правило, в их числе предприятия приоритетного хозяйственного, социального, научного значения и ссуды предоставляются им на льготных условиях, а именно - с более длительными сроками возврата и под проценты, ниже сложившиеся на рынке ссудных капиталов.

Такая форма финансовой поддержки оказывается домашним хозяйствам при осуществлении программ жилищного строительства, развитии фермерства, для получения образования и т.д.

Методы государственного кредитаразнообразны и соответствуют изложенным формам. В государственных займах этоспособы, приемы привлечения средств и их последующего возврата: они определяются условиями выпуска займов: методы определения доходности и получения дохода, сроки действия, способы размещения (свободная покупка и продажа облигации, бонов, подписка, принудительное размещение), способы погашения (выигрыши по облигациям, выкуп облигации с накопленным процентным доходом, при бессрочных займах - периодическая выплата процентного дохода).

К методам в займах относятся также и методы управления государственным долгом (конверсия, консолидация, унификация, рефинансирование).

При формах государственного кредита - использовании остатков депозитных ресурсов государственных банков - методами являются условия такого пользования: доля ресурсов, привлекаемых в качестве государственных финансовых ресурсов, сроки возврата, норма доходности. Аналогичные методы- условия привлечения средств центрального эмиссионного банка страны: данные методы должны минимизировать инфляционное воздействие такого заимствования.

Методы в форме государственных ссуд аналогичны методам обычного банковского кредита.

3. Государственный долг-это сумма задолженности по выпущенным и непогашенным государственным займам (включая начисленные проценты). В зависимости от рынка размещения, валюты займа и других характеристик подразделяется на внутренний и внешний государственный долг. Различают также капительный и текущий государственный долг, называется государством-донором или организацией-донором, а страна, получающая кредит, - страной-реципиентом.

Условный государственный кредитпредставляется как обязательства правительства по гарантиям, выданным кредиторам других стран под займы, полученные отечественными заемщиками: предприятиями, организациями, фирмами, местными органами власти. В случае неисполнения условий займа правительство отвечает по наступившим обязательствам отечественного заемщика, оплачивает за счет бюджетных средств сумму займа с имущества или других активов заемщика.

Основной формой государственного кредита являются государственные займы, представляющие собой кредитные отношения, в которых государство выступает главным образом в качестве должника.

Займы различаются по срокам погашения, месту, способам размещения, валюте займа, эмитентам, видам доходности. По срокам погашения различают займы: краткосрочные (до одного года), среднесрочные (от 1-года до 5-лет), долгосрочные (свыше 5-лет). По месту размещения займы подразделяются на внутренние и внешние. Облигации внутренних займов могут покупать иностранные граждан и общества. По способам размещения различаются займы: свободно обращающиеся, размещаемые по подписке и принудительные. Государственные займы, выпускаются как правила в денежной форме, но при необходимости могут иметь и натуральную форм.

В зависимости от эмитента займы различаются на займы центрального правительства и займы местных органов власти (муниципальные займы).

По видам доходности займы могут быть процентными, когда займодержатели получат ежегодно равными долями твердый доход по утвержденной ставке.

Формой государственного кредитаявляется обращение части остатков по вкладам населения в государственных банках на формирование ссудного фонда для финансирования государственных расходов.

Обычно это сберегательные банки, если капитал принадлежит государству, то по рискам использования депозитов отвечает государство; в случае государственного участия в капитале сберегательного банка (акционерного) возникают проблемы вариантов эффективного использования привлеченных средств в соответствии с мнениями учредителей (акционеров) банка.

Следующая форма государственного кредита привлечение средств центрального эмиссионного банка страны. Данная форма сопровождается инфляционным обесценением денежной массы в обращении, даже если такое заимствование осуществляется на коммерческих началах, то есть с учетом действующей нормы ссудного процента: это связано с значительным разовым вливанием денег в экономику, а их изъятие (если таковое состоится) может длиться долго. К этой форме государство прибегает вынужденно при ограничении применения других форм государственного кредита, вызванном

Капитальныйпредставляет собой всю сумму выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты по этим обязательствам. Текущий долг - это расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по их погашению, срок оплаты которых наступил.

Текущий долг - это расходы повыплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по их погашению, срок оплаты которых наступил.

Государственный долг вызван использованием государственных займов в качестве одной из форм привлечения денежных ресурсов для расширенного воспроизводства и удовлетворения общественных потребностей.

Государственный долг погашается государством за счет средств государственного бюджета.

Наличие внутреннего государственного долга не является исключением в экономике, а в большей степени - правилом: экономически развитые страны имеют значительный государственный внутренний долг. Однако значительна разница в причинах, способах образования и особенностях функционирования этого вида долга. В развитых странах государственный долг и вызвавшие его дефициты бюджета представляют собой встроенные в экономический факторы стабилизации экономики и ее развития. Взятые взаймы населения, корпорации, банков, других финансовых и кредитных учреждений денежные средства используются производительно и рассматриваются как активы перечисленных заемщиков. Государственный долг рассматривается как «заем нации самой себе» и не влияет на общие размеры совокупного богатства нации. Определенные отрицательные последствия внутреннего долга в виде необходимости уплаты процентов по его управлению перекрываются положительными эффектами от мобилизации дополнительных финансовых ресурсов в инвестиции или развития экономики страны.

Управлением государственным долгом называется деятельность государства в лице уполномоченных им органов по обеспечению рационального и эффективного заимствования и оптимизации стоимости обслуживания государственного кредита; оно осуществляется в целях избежание макроэкономических трудностей и проблем платежного баланса в будущем. При этом проводится мониторинг государственного долга, как деятельность уполномоченных государственных органов по отслеживанию и контролю процессов формирования, изменения и обслуживания долга.

Управление государственным долгом включает такие методы: рефинансирование, конверсия, консолидация, унификация, обмен облигации по регрессивному соотношению, отсрочка погашения займа, отказ (аннулирование) от государственного долга.

Рефинансирование означает погашение имеющейся государственной задолженности за счет выпуска нового займа. При этом облигации нового займа выдаются взамен ранее выпущенных в одинаковом стоимостном соотношении, без учета курсовой разницы. Конверсией называется изменение условий ранее выпущенного займа по доходности как в меньшую сторону, так и в большую. В первом случае правительство поступает при значительных расходах по долгу, во втором - при наличии инфляции или с целью усиления заинтересованности населения в приобретении облигации займа.

Консолидацией является изменение первоначальных условий займа по срокам - с их продлением или сокращением.

Унификация означает объединение нескольких займов в один, что упрощает управление государственным долгом.

Обмен облигации по регрессивному соотношению проводится в случае дефляции национальной денежной единицы, и государству невыгодно рассчитываться по займам более «дорогими деньгами», чем они были при выпуске займа.

Отсрочка погашения займов применяется при значительной государственной задолженности, а также связанными с ними финансовыми затруднениями, и правительство объявляет о перенесении сроков погашения займов и выплаты доходов по ним на поздние сроки.

Отказ от уплаты государственного долга (аннулирование)

происходит при смене политического режима в стране и непризнании нового правительства, выполнять прежние обязательства по причинам их неправомерности. Отказ может быть следствием банкротства государства.

Перечисленные методы управления государственным долгом могут применяться в различных сочетаниях одновременно, например конверсия, консолидация и унификация или конверсия и унификация и.д.

Развитие национальной экономики невозможно без иностранных кредитов, инвестиции в сырьевые отрасли, привлечения передовых технологий в экспортные и импортозамещающие отрасли, в аграрный сектор и производство потребительских товаров. Но привлечение иностранного капитала и валютных ресурсов требует обоснованного подхода в части высокоэффективного их использования, должной отдачи заемных средств: выплата сумы основного долга и процентов требует в данном случае передачи части реального продукта в распоряжение других стран. Увеличение значительного внешнего долга могут вызвать долговременные отрицательные экономические последствия, связанные с изменением курса национальной валюты, соотношения экспорта и импорта, затруднениями в развитии отечественно экономики.

**Тема 14. Экономические и социальные основы страхования**

План лекции:

Экономическая сущность и функция страхования.

Классификация страхования.

Организация страхового дела в Республики Казахстан.

**14.1. Экономическая сущность и функция страхования**

Экономическая категория страхования является составной частью финансов. Однако, если финансы в целом связаны с распределением и перераспределением доходов, то страхование охватывает сферу исключительно перераспредели тельных отношений.

Можно выделить следующие сущностные признаки, характеризующие специфичность этой категории:

1. При страховании возникаю! денежные перераспределительные отношения, обусловленные наличием вероятности наступления внезапных непредвиденных и непреодолимых событий, т.е. страховых случаев.

2. При страховании осуществляется раскладка нанесенного ущерба между участниками страхования, которая всегда носит замкнутый характер.

Возникновение таких перераспределительных или раскладочных отношений обусловлен тем, что случайный характер нанесения ущерба влечет за собой материальные или иные потери, которые, как правило, охватывает не все хозяйство, не всю территорию , а лишь их часть.

Страхование предусматривает перераспределение ущерба как между территориальными единицами, так во времени, при этом для эффективного перераспределения средств страхового фонда в рамках одного года требуется достаточно большая территория и значительное число подлежащих страхованию объектов.

Замкнутая раскладка ущерба обусловливает возвратность средств, мобилизованных в страховой фонд. Страховые платежи любого страхования, вносимые в страховой фонд, имеют только одно назначение - возмещение вероятной суммы ущерба в определенном территориальном масштабе и в течение определенного периода.

Приведенные особенности перераспределительных отношений, возникающих при страховании, позволяют дать ему следующее определение:

Страхование- это совокупность особых замкнутых перераспределительных отношений между их участниками по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения вероятного ущерба, нанесенного субъектам хозяйствования, или выравнивания потерь в доходах в связи с последствиями произошедших страховых случаев.

Сущность страхования проявляется в его функциях, они позволяет выявить особенности страхования как звена финансовой системы.

*Главной определяющей является:*

Рисковая функция, поскольку страховую риск как вероятность ущерба непосредственно связан с основным назначением страхования по оказанию денежной помощи пострадавшим.

Страхование имеет также предупредительную функцию, связанную с использованием части страхового фонда на уменьшение степени и последствий страхового риска. Сбережение денежных сумм с помощью страхования на «дожитие» связано с потребностью в страховой защите достигнутого семейного достатка, то есть страхование может иметь и сберегательную функцию. Контрольная функция страхования выражает свойства этой категории к строго целевому формированию использованию средства страхового фонда. Данная функция вытекает из указанных 3-х специфических функций и проявляется одновременно с ними в конкретных страховых отношениях.

**14.2. Классификация страхования**

В связи с различиями в объектах страхования всю совокупность страховых отношений можно разделить на пять отраслей:

Имущественное страхование.

Социальное страхование.

Личное страхование.

Страхование ответственности.

Страхование предпринимательских рисков.

В имущественном страховании в качестве объектов страхования выступает материальные ценности, а в социальном страховании - уровень дохода гражданина, в личном - его жизнь, здоровье и трудоспособность.

Социальное и личное страхование могут быть объединены в более крупную отрасль страхования семейных доходов.

При страховании ответственности в качестве объектов выступает обязанность страхователя выполнять договорные условия по поставкам продукции, погашению задолженности кредиторам или возмещению ущерба, если он был нанесен другим лицам.

Указанные отрасли страхования играют существенную роль в обеспечении непрерывности и бесперебойности общественного Производства.

Страхование может проводиться в обязательной или добровольной формах.

Обязательные страхование осуществляется в силу закона, с позиций общественной целесообразности. При его проведении действует не ограниченная во времени страхования ответственность по установленному законодательством объектам страхования. При добровольном страховании законом определяется только наиболее общие условия страхования, а конкретные условия оговариваются в договоре страхования.

**14.3. Организация страхового дела в Республики Казахстан**

На страховом рынке образовалось несколько страховых компаний предприятий, обществ разных форм собственности. Сфера из деятельности охватывает и рисковые виды страхования: страхование биржевых сделок, грузов, кредитов, коммерческих, правовых и других специфических рисков.

В Казахстане согласно Закону «О страховой деятельности» принята следующая его классификация. Страховая деятельность осуществляется по отраслям «страхование жизни» и «общее страхование».

Страхования жизни включает два класса: страхование жизни и аннуитетное страхование.

Общее страхование включает 16 классов, в том числе: страхование от несчастного случая и болезней; медицинское страхование; страхование автомобильного, железнодорожного, воздушного и водного транспорта; грузов; имущества; предпринимательского риска; граждаско-правовой ответственности владельцев транспорта, перевозчика, по договору, за причинение вреда.

Страхование жизни - совокупность видов личного страхования, предусматривающих осуществление страховой выплаты в случаях смерти застрахованного или дожития им до окончания срока страхования, или определенного договором страхования возраста.

*Аннуитетное страхование-* совокупность видов личного страхования, предусматривающих осуществление периодических страховых выплат в виде пенсии или ренты в случаях достижения застрахованным определенного возраста, утраты трудоспособности (по возрасту, инвалидности, болезни) смерти кормильца, безработицы или иных случаях, приводящих к снижению или потере застрахованным личных доходов. Страхование от несчастного случая и болезней- совокупность видов личного страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат в фиксированной сумме либо в размере частичной или полной компенсации дополнительных расходов застрахованного в случаях смерти, утраты (полной или частичной) трудоспособности (общей или профессиональной) или иного причинения вреда здоровью застрахованного в результате несчастного случая или болезни.

*Медицинское страхование* - совокупность видов личного страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат в 1змере частичной или полной компенсации расходов застрахованного, вызванных его обращением в медицинскими услугами, включенными в программу медицинского страхования.

*Страхование средств транспорта* - совокупность видов страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат в размере частичной и полной компенсации ущерба, нанесенного имущественным интересам лица, связанным с владением, пользованием распоряжением средством транспорта, вследствие его повреждении или уничтожения, включая угон или кражу.

*Страхование грузов -* совокупность видов страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат в размере частичной и полной компенсации ущерба, нанесенного имущественным интересам лица, связанным с владением, пользованием, распоряжением грузом, вследствие его повреждения или уничтожения, включая пропажу независимо от способа транспортировки груза.

*Страхование имущества* -совокупность видов страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат размере частичной и полной компенсации ущерба, нанесенного имущественным интересам лица, связанным с владением, пользованием, распоряжением имуществом, вследствие его повреждения или уничтожения.

*Страхование предпринимательского риска -* совокупность видов страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат при убытках от предпринимательских деятельности из-за нарушения обязательств контрагентами предпринимателя, выступающего страхователем, или изменения условий этой деятельности, по независящим от предпринимателя обстоятельствам, то есть при риске неполучения ожидаемых доходов.

*Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев средств, транспорта и страхование гражданско-правовой ответственности перевозчика-* совокупность видов страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат в размере частичной и полной компенсации ущерба, нанесенного имущественным интересам лица. Связанным с его обязанностью возместить ущерб, нанесенным третьим лицам, в связи с использованием им транспортного средства и использованием им транспортного средства в качестве перевозчика.

*Страхование гражданско-правовой ответственности по договору -* совокупность видов страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат в случаях, предусмотренных статьей 812 Гражданского кодекса Республики Казахстан.

*Страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда* - совокупность видов страхования, предусматривающих осуществление страховых выплат в случаях, предусмотренных статьей 811 Гражданского кодекса Республики Казахстан.

Участниками страхового рынка Республики Казахстан являются:

страховая (перестраховочная) организация;

страховой брокер;

страховой агент;

страхователь, застрахованный, выгодоприобретатель;

актуарий;

уполномоченная аудиторская организация (уполномоченный аудитор);

общество взаимного страхования;

иные физические и юридические лица, осуществляющие предпринимательскую деятельность, связанную со страхованием.

**Литературы**

1. Основы финансов. Учебник для ВУЗов/ Под ред. В.Д. Мельникова. Алматы : ТОО «издательство LEM», 2005. – 560 с.
2. Зейнельгабдин А.Б, Финансовая система: экономическое содержание и механизм использования - Алматы. Каржы-каражат, 1995.
3. Мельников В.Д., Ли В.Д.- Общий курс финансов - Алматы. Институт развития Казахстана, 2001.
4. Ли В.Д., Туссеева М.Х., государственные финансы в экономике, Алматы, 2002.
5. Финансы, под ред. Романовский М,В, Москва, Финансы и статистика, 2001.
6. Калиева Г.Т., Омарова А.К. валютные рынки и валютные операции, Алматы, 2002.
7. A.M. Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скамай. Финансы фирмы. М.: Финансы и статистика, 2001.
8. Общая теория финансов. Под ред.Л.А. Дробозиной М.Банки и биржи, 1995.
9. Балабанов А.И., Балабанов И.Т. - Финансы-М.: ЮНИТИ, 2000.
10. Ильясов К.К., Саткалиева Т.С. и др. Государтсвенный бюджет - А.:РИК, 1994.
11. Павлова Л.Н. Финансы пред приятия: учебник для ВУЗов - М.: ЮНИТИ, 1998.
12. Финансы: учебник. Под ред. проф. И.В.Романовского., О.В. Врублевой, Б.И.Сабанти-2000.
13. Финансы. Денежное обращение кредит. Под ред. Л.А.Дробозиной -М.:ЮНИТИ, 2000.
14. Г.М.Колпакова – Финансы, денежное обращение, кредит-М.: Финансы и статистика, 2001.
15. Конституция РК
16. Закон РК «Об Акционерных Обществах» от 10 июля 1998 года.
17. Закон РК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» от 30.04.1998.
18. Стратегия «Казахстан - 2030»
19. Стратегия «Казахстан - 2010»
20. Программа действия Правительства РК на 2002-2005 года
21. Кодекс РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» от 01.01.2002 (Налоговый кодекс)
22. Закон РК «О Рынке Ценных Бумаг» от 10. 07. 2003 г.
23. Закон РК «О некоммерческих организациях» с изменениями и дополнениями от 27 января 2001 Указ Президента Республики Казахстан, имеющий силу закона «О государственном предприятии» от 23.12.95г.
24. Закон РК «О республиканском бюджете на ...(очередной год)»
25. Закон РК «О пенсионном обеспечении в РК» от 28 июня 1997
26. Закон «О бюджетной системе» от 1 апреля 1999
27. Инструктивные материалы Министерства Финансов, Национального Банка, других министерств и комитетов РК
28. Ведомости парламента РК, индекс 75633
29. Сборники актов президента РК и Правительства, индекс 85713
30. Бюллетень нормативных актов министерств и ведомств РК, индекс 75614
31. В периодической печати
32. Информационный бюллетень министерства финансов РК, индекс 75715
33. Казахстан: Экономика и жизнь, индекс 75773
34. «Каржы-Каражат»-«Финансы Казахстана» ежемесячный журнал министерства Финансов РК, индекс 75750
35. «Панорама» еженедельная газета РК, индекс 65894
36. «Деловая неделя» РИА РИККИ, индекс 65880
37. Ведомости Парламента РК, индекс 75633
38. Сборник актов Президента РК и Правительства РК, индекс 86713
39. Бюллетень нормативных актов министерств и ведомств РК, индекс 75614
40. Финансово-кредитный словарь. Т1,2,3, - М.: «Финансы и статистика» 1984,1986,1988
41. Статистический ежегодник Нацагенства министерства экономики и торговли РК
42. Данилевский Ю.А., Мезенцева Т.М. Финансовый контроль в отраслях народного хозяйства при различных формах собственности. - М.: Финансы и статистика, 1992.
43. Мировой финансовый рынок: тенденции развития и инструменты, Д.М. Михайлов, Москва - Экзамен, 2000.
44. Мельников В.Д. Государственное финансовое регулирование экономики Казахстана.- Алматы, Каржы-Каражат, 1995.