

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО  
СПЕЦИАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ  
УЗБЕКИСТАН**

**ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ**

**Е.А. АХУНОВА**

# **ФИНАНСЫ.**

**Модуль 1.**

## **Теоретические основы**

**Учебник для студентов всех направлений бакалавриата  
области высшего образования  
230000 – «Экономика»**

**ТАШКЕНТ-2022**

**УДК:336(075)**

**ББК:**

**ISBN:978-9943-9109-7-3**

**Ахунова Е. А. Финансы. Модуль 1. Теоретические основы: Учебник. – Т.: ОК «Nihol print», 2022. – 452 с.**

Учебник предназначен для студентов бакалавриата высших образовательных учреждений, обучающихся по экономическим направлениям и изучающих учебную дисциплину «Финансы».

Книга содержит материалы, необходимые для освоения темы дисциплины «Финансы», а также вопросы, тесты и другие задания для контроля степени освоения изученного материала. При написании работы широко использовались учебники, учебные пособия, научные статьи, монографии и другие труды ученых-экономистов на русском и английском языках, материалы практики и нормативно-правовые документы Республики Узбекистан.

Учебник будет полезным для студентов, магистрантов, докторантов и преподавателей экономических вузов, а также высококвалифицированных специалистов различных министерств, ведомств, предприятий, организаций и всех интересующихся учебной дисциплиной «Финансы».

**УДК:336(075)**

**ББК:65.261я7**

**Рецензенты: А. Х. Исламкулов – докт.**

**экон. наук, доц. Н.**

**Э. Жиянова – канд. экон. наук, проф.**

**ISBN:978-9943-9109-7-3**

**© Е. А. Ахунова, 2022**

**© ОК «Nihol print», 2022**

## ВВЕДЕНИЕ

Студенты бакалавриата различных направлений обучения области высшего образования 230000 – «Экономика» изучают различные учебные дисциплины, одной из которой является «дисциплина «Финансы».

Финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств, необходимых для выполнения функций государства, юридических и физических лиц и решения экономических, социальных и иных задач. В результате финансовых отношений формируются, распределяются и используются централизованные и децентрализованные фонды денежных средств, что способствует достижению различных социально-экономических задач развития государства, что является важным условием реализации Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022–2026 годы, включающей следующие семь приоритетных направлений<sup>1</sup>:

- построение гуманного государства путем возвышения чести и достоинства человека и дальнейшего развития свободного гражданского общества;
- превращение принципов справедливости и верховенства закона в основополагающее и необходимое условие развития страны;
- ускоренное развитие национальной экономики и обеспечение высоких темпов роста;
- проведение справедливой социальной политики, развитие человеческого капитала;
- обеспечение духовного развития и поднятие данной сферы на новый уровень;
- подход к глобальным проблемам исходя из национальных интересов;
- укрепление безопасности и оборонного потенциала страны, ведение открытой, прагматичной и активной внешней политики.

В нашей стране проводится широкий спектр мероприятий, направленных на реформирование всех сфер экономики и жизни общества, включая системы высшего образования, стратегическими целями развития которой законодательно определены повышение качества подготовки высококвалифицированных кадров, развитие чело-

---

<sup>1</sup> Указ Президента Республики Узбекистан № УП-60 от 28.01.2022 г. «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

веческого капитала на основе требований рынка труда для модернизации и стабильного социально-экономического развития страны, создание необходимых условий для повышения уровня охвата высшим образованием, подготовки высококвалифицированных, креативно и системно мыслящих кадров на основе международных стандартов, способных самостоятельно принимать решения для реализации их интеллектуальных способностей и формирования в качестве духовно развитой личности, а также формирование здоровой конкурентной среды, повышение привлекательности и обеспечение конкурентоспособности сферы на международном уровне. В соответствии с Концепцией развития системы высшего образования Республики Узбекистан до 2030 года перспективными задачами проведения преобразований в данной сфере являются<sup>2</sup>:

- расширение охвата высшим образованием, повышение качества подготовки специалистов с высшим образованием;
- внедрение цифровых технологий и современных методов в учебный процесс;
- повышение результативности научно-исследовательской деятельности в высших образовательных учреждениях, широкое привлечение молодежи к научной деятельности, формирование инновационной инфраструктуры науки;
- повышение действенности духовно-просветительской и воспитательной работы;
- активное привлечение заказчиков кадров к процессу подготовки высококвалифицированных специалистов;
- обеспечение финансовой независимости и стабильности высших образовательных учреждений, укрепление материально-технического обеспечения;
- системное развитие высших образовательных учреждений и совершенствование их управленческой деятельности;
- борьба с коррупцией, внедрение действенных механизмов обеспечения прозрачности;
- повышение инвестиционной привлекательности системы высшего образования, обеспечение ее признания на международном уровне и конкурентоспособности.

Совершенствование учебно-методического обеспечения препода-

---

<sup>2</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 08.10.2019 г. № УП-5847 «Об утверждении Концепции развития системы высшего образования Республики Узбекистан до 2030 год» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

ваемых дисциплин, создание современных учебников и учебных пособий также является необходимым условием повышения эффективности организации учебного процесса в высших образовательных организациях.

В современных условиях главной целью учебной дисциплины «Финансы» является обучение студентов, будущих высококвалифицированных специалистов-экономистов, теоретическим, правовым и организационным основам функционирования финансов, а также приобретение ими умений и навыков практического использования полученных знаний.

В соответствии с типовой и рабочей программой изучения учебной дисциплины «Финансы», в рамках первого модуля данного курса студентами бакалавриата различных направлений должны быть изучены 13 тем. В учебнике последовательно изложен материал, раскрывающий понятие, сущность и функции финансов, финансовой политики, финансовой системы, управления финансами, финансового планирования и регулирования, финансового контроля, государственного бюджета, государственных целевых фондов, государственного кредита, страхования, финансов домашних хозяйств, международных финансов и теорий финансов. В конце каждой главы даны задания для контроля степени усвоения учебного материала, включая контрольные вопросы, тесты и другие задания.

# ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ

## 1.1. Финансы как историческая категория

Каждый день мы получаем различные новостные сообщения об изменении цен на товары и услуги, принятии новых нормативно-правовых документов в области финансов и сталкиваемся с другой финансовой информацией. В качестве примера приведем заголовки статей Интернет-сайта «Новости Узбекистана – Газета.uz» за декабрь 2022 года:

✓ «Комитет Законодательной палаты начал рассмотрение проекта государственного бюджета на 2023 год».

✓ «Как могут измениться акцизные налоги в 2021 году»;

✓ «Сеть бытовой техники и электроники Goodzone объявила новогоднюю акцию»;

✓ «Центральный банк оставил основную ставку на уровне 15%»;

✓ «Всемирный банк окажет дополнительное содействие Узбекистану в осуществлении стратегических реформ»;

✓ «Объем денежных переводов в Узбекистан увеличился в 2,2 раза с начала года»;

✓ «Отменен акцизный налог на импортный и местный бензин АИ-80»;

✓ «Водителям автобусов в Ташкенте вдвое повысят зарплату»;

✓ «ОТР Bank приобретает “Ипотека-банк”»;

✓ «ЕБРР предоставит кредиты на строительство двух ветроэлектростанций в Узбекистане»;

Мы читаем ценники продуктов в магазинах перед их приобретением, просматриваем объявления о различных товарах и услугах и их стоимости в специализированных газетах или Интернет-сайтах, узнаем об изменении тарифов на коммунальные услуги от соседей или представителей управляющей компании, обсуждаем перспективы получения премии или материальной помощи с коллегами по работе, планируем свои будущие доходы и расходы на следующий месяц или год.

Таким образом, мы постоянно сталкиваемся с проявлением такой категории как «финансы», без которой трудно представить деятельность органов государственной власти и управления, функционирование предприятий и обеспечение жизнедеятельности населения.

## Финансы как историческая категория

Исторически с понятием «финансы» различные авторы в разных странах и в разные времена связывали различные виды денежных, кредитных, биржевых операций и платежей, а финансистами называли казначеев правителей, кредиторов короля, банкиров, чиновников бюджетной системы, биржевиков, менеджеров, управляющих денежными потоками компаний. По-разному трактуется и происхождение термина «финансы» (от латинского, английского, французского языков) в зависимости от сущности, которая закладывалась в итоговое понятие: *fisc* – государственная казна; *finis* – сделка; *fini* – регистрирующий денежную сделку; *fien*, *finanz* – хитрость, лукавство, присущие частным денежным сделкам; *la finance* – частный денежный платеж, плата королю при получении денежной должности.<sup>3</sup>

Большинство авторов, исследовавших историческое развитие финансов, связывают возникновение финансов с появлением государства, возложением на него определенных функций и развитием товарно-денежных отношений. В этот период финансы рассматривались в качестве механизма обеспечения функционирования государства в ходе осуществления экономических отношений между государством и другими экономическими субъектами по поводу перераспределения части их денежных доходов в распоряжение государства. Таким образом, финансы представляли собой инструмент удовлетворения потребности государства в ресурсах, обеспечивающих его деятельность, а их дальнейшее развитие происходило одновременно с развитием государства. Поскольку именно существование государства рассматривалось многими учеными как основа для функционирования финансов, достаточно долгое время финансы отождествляли только с финансами государства, включая формирование государственных доходов и их расходованием, функционирование государственного бюджета, государственных внебюджетных фондов, государственного кредита.<sup>4</sup>

На развитие финансов большое влияние оказали проводимые преобразования в экономике и социальной сфере. Например, появление финансовых посредников, финансовых рынков, новых форм организации предпринимательской деятельности привели к последова-

<sup>3</sup> Барулин С.В., Ковалева Т.М. Сущность финансов: новые реалии // Финансы и кредит. – 2004. – № 5 (143). – С. 4-5.

<sup>4</sup> Ананьева Е.А. Некоторые вопросы сущности финансов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. – № 16. – С. 21-28.

тельным изменениям в содержании понятия «финансы», охватывающим в настоящее время не только финансы государства, но и финансы предприятий и организаций различных форм собственности, финансы домашних хозяйств и международные финансы.

*Таким образом, финансы являются исторической категорией, появившейся вместе с возникновением государства, а ее содержание постоянно изменяется в зависимости от состояния развития теорий и концепций финансов, накопленного практического опыта формирования и использования денежных средств государства, юридических и физических лиц.<sup>5</sup>*

## 1.2. Содержание финансов как экономической категории

### Основные экономические субъекты

Финансы являются экономической категорией, содержание которой многогранно и требует подробного разъяснения, начиная с понятия основных экономических субъектов.

В условиях рыночной экономики функционируют различные экономические субъекты. В данном учебнике в качестве основных экономических субъектов будут рассматриваться государство, коммерческие предприятия и домашние хозяйства (рис. 1.1.).



Рис. 1.1. Основные экономические субъекты

Дадим краткую характеристику каждого экономического субъекта, начиная с государства. *Государство* представляет собой способ и форму организации общества, механизм взаимосвязи и взаимодействия людей, проживающих на единой территории, объединенных

<sup>5</sup> Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 205.



институтом гражданства, системой публичной власти и права. Сущность государства проявляется в присущих ему признаках, включая территорию, население, органы государственной власти и управления, налоги, как общеобязательные и безвозмездные платежи, взыскиваемые в заранее установленных размерах и в определенные сроки, необходимые для содержания органов государственной власти и управления, право, армию и государственный суверенитет.

***Государство выполняет экономическую, управленческую, социальную, экологическую, правоохранительную и оборонную функции***, в процессе реализации которых органы государственной власти решают различные задачи социально-экономического развития страны, включая осуществление мер по государственному регулированию экономики, повышению уровня жизни населения, развитию образования, здравоохранения, науки, культуры, охране природы и общественного порядка.

***Экономическая роль государства*** заключается в построении рыночной экономики и социальной сферы, в проведении институциональных преобразований, развитии инфраструктуры и проявляется в регулирующей, перераспределительной, социальной и контрольной функциях.<sup>6</sup>

***Регулирующая функция государства*** заключается в том, что существуют сферы функционирования государства, в которых оно занимает ведущие позиции, например, обеспечение безопасности, оборона, социальная помощь. Государство реализует экономическую политику, развивает экономические институты, а также является собственником и взаимодействует с другими экономическими субъектами. К сферам регулирования относятся предпринимательская сфера, государственные финансы, денежное обращение, банковское регулирование, экономическая безопасность и социальная сфера.

***Перераспределительная функция*** государства означает, что государство перераспределяет часть стоимости созданного национального дохода посредством налогов и других обязательных платежей через налоговую и бюджетную систему на финансирование учреждений здравоохранения, образования, органов государственной власти и управления и органов самоуправления граждан, осуществление централизованных инвестиций и финансирование отдельных отраслей экономики.

---

<sup>6</sup> Бабич А.М., Павлова Л.Н. Государственные и муниципальные финансы: Учебник для вузов. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – С. 7.

**Социальная функция государства** состоит в том, что государство разрабатывает программы развития социальной сферы, инструменты финансирования социальных пособий и выплаты материальной помощи отдельным категориям населения, программы обеспечения занятости населения, обеспечивает доступ населения к услугам образования и здравоохранения.

**Контрольная функция государства** заключается в том, что государство задает ориентиры социально-экономического развития общества, параметры экономического и социального роста, определяет условия предпринимательской деятельности, формирует экономические и социальные программы, выполнение которых является объектом контроля со стороны органов государственной власти и управления. Реализация этой функции обеспечивается через органы государственного финансового контроля, принятие актов финансового и иного законодательства и осуществление контроля за его соблюдением, разработку системы санкций, поощрений и льгот.

Экономическая роль и функции государства определяют финансовую политику и финансовые методы регулирования социально-экономических процессов. Для выполнения своих функций и задач органы государственной власти и управления должны обладать финансовыми ресурсами, необходимыми для обеспечения расширенного воспроизводства, удовлетворения социально-культурных потребностей граждан, решения задач обороны страны, финансирования деятельности органов государственной власти и управления разного уровня.

Таким образом, государство в лице органов государственной власти и управления разного уровня выполняет регулирующую, перераспределительную, социальную и контрольную функцию, регулируя развитие всех сфер экономики и жизни общества.

Следующим экономическим субъектом являются коммерческие предприятия. **Коммерческое предприятие** представляет собой основную единицу производственно-хозяйственной и коммерческой деятельности и является самостоятельно хозяйствующим субъектом, производящим продукцию, выполняющим работы и оказывающим услуги в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли. Коммерческие предприятия могут функционировать в различных организационно-правовых формах, удовлетворяют потребности различных экономических субъектов в товарах, услугах и работах, создают рабочие места, участвуют в формировании бюджета-

тов разного уровня и внебюджетных фондов, реализуют инвестиционные проекты, оказывают спонсорскую помощь некоммерческим организациям и материальную помощь физическим лицам.

Коммерческие предприятия выполняют такие функции как изготовление продукции, предоставление услуг или выполнение работ в соответствии с профилем предприятия, материально-техническое обеспечение производства, управление и организация труда персонала на предприятии, повышение качества продукции, снижение издержек и рост объемов производства, уплата налогов, а также обязательных и добровольных взносов и платежей в государственный бюджет и внебюджетные фонды, соблюдение действующих стандартов, нормативов, государственных законов.

В качестве синонима к понятию «коммерческое предприятие» в учебнике используются такие понятия как «юридическое лицо», «фирма», «предприятие», а для крупного предприятия такие термины как «предприятие с корпоративной формой управления» и «корпорация».

Третьим экономическим субъектом, рассматриваемым в учебнике, являются домашние хозяйства. **Домашнее хозяйство** представляет собой хозяйство, которое ведется одним или несколькими совместно проживающими людьми, осуществляет различные виды деятельности, в результате чего образуются и используются финансовые ресурсы и доходы, и имеет общий бюджет.<sup>7</sup> Домашние хозяйства разнообразны по своему составу и могут включать как домашние хозяйства индивидуальных предпринимателей так и домашние хозяйства получателей доходов от собственности и социальных трансфертов.

В рыночной экономике домашние хозяйства, выполняя экономическую и социальную функции, выступают на рынке в качестве покупателей товаров и услуг, производимых предприятиями, предоставляют тем же самым предприятиям факторы производства, сберегают денежные средства для последующего инвестирования с целью получения дохода, участвуют в формировании бюджетов разного уровня и внебюджетных фондов, оказывают другим физическим лицам или сами получают материальную помощь. В качестве синонима термина «домашнее хозяйство» также используются понятия «физическое лицо» или «физические лица».

---

<sup>7</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 551.

В условиях рыночной экономики функционируют и другие виды экономических субъектов, например, негосударственные некоммерческие организации, бюджетные организации, ассоциации, общественные движения, политические партии, профессиональные союзы и многие другие, основы функционирования которых, в учебнике не рассматриваются.

### **Фонды денежных средств**

Государство, коммерческие предприятия и домашние хозяйства в процессе своего функционирования формируют, распределяют и используют фонды денежных средств.

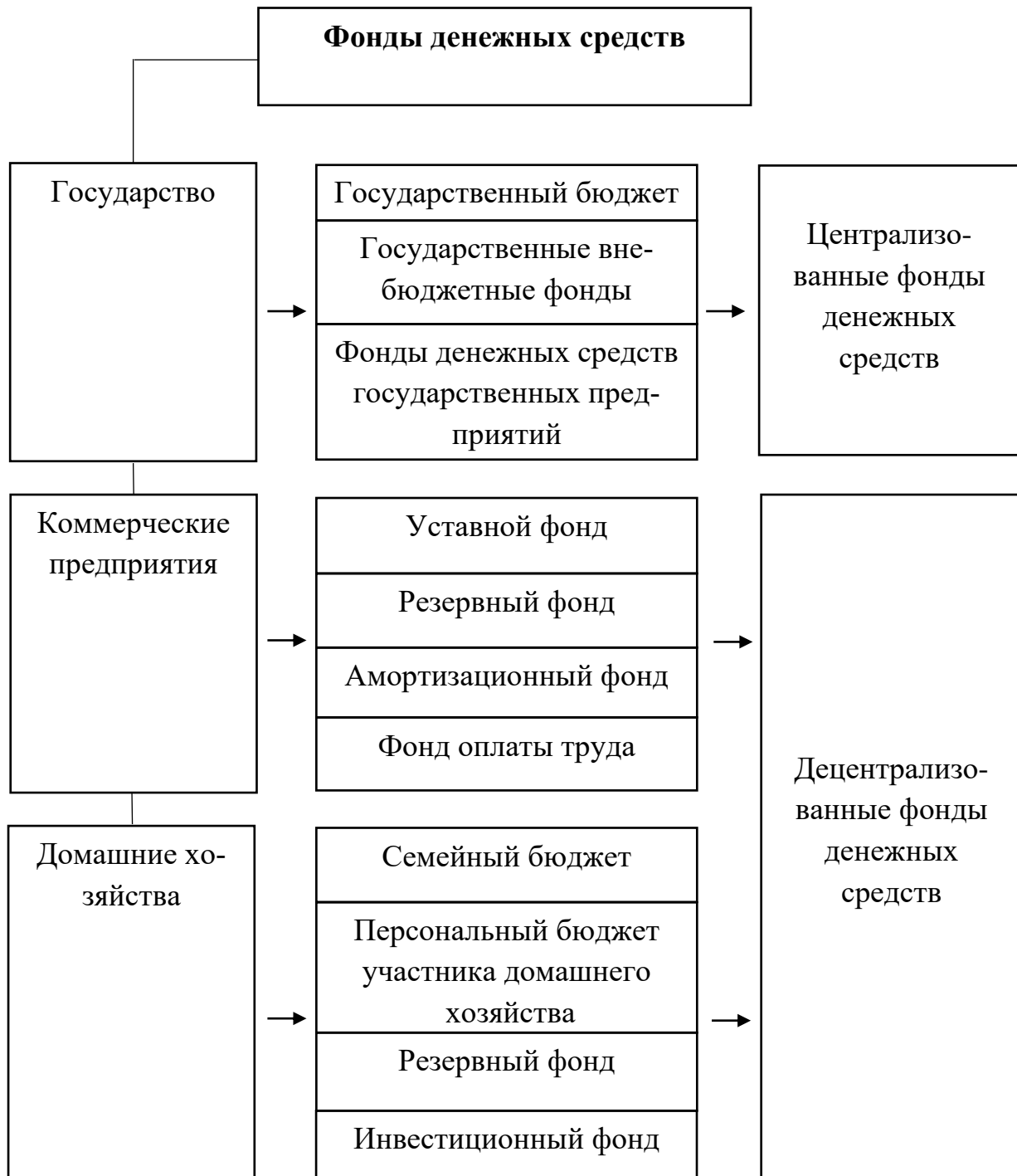
*Фонд денежных средств представляет собой обособленную совокупность денежных средств, предназначенную для финансирования определенных целей и задач экономического субъекта.* Государство, коммерческое предприятие или домашнее хозяйство могут создавать один и более фонд денежных средств, например, к фондам денежных средств государства относятся государственный бюджет, внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан, Государственный фонд содействия занятости Республики Узбекистан. Примеры фондов денежных средств различных экономических субъектов представлены на рис. 1.2.

Фонды денежных средств экономических субъектов создаются как на определенный срок для выполнения конкретной задачи, как, например, Фонд мелиоративного улучшения орошаемых земель при Кабинете Министров Республики Узбекистан, так и могут функционировать на бессрочной основе, как внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

Фонды денежных средств государства, создаваемые для реализации общегосударственных целей и задач, являются *централизованными фондами денежных средств*, а фонды денежных средств коммерческих предприятий и домашних хозяйств называются *децентрализованными фондами денежных средств*. Таким образом, Государственный бюджет и внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан являются централизованными фондами денежных средств, а уставной фонд коммерческих предприятий и семейный бюджет – децентрализованными фондами денежных средств.

В результате создания и последующего использования средств одних фондов денежных средств могут формироваться доходы дру-

гих фондов денежных средств. Например, создание предприятия невозможно без формирования уставного капитала, а в процессе его дальнейшего использования приобретаются оборудование, сырье, материалы, создаются фонд оплаты труда, амортизационный фонд, резервный фонд и другие фонды денежных средств, предприятия.



**Рис. 1.2. Примеры фондов денежных средств экономических субъектов**

Функционирование фондов денежных средств, связано с процессами формирования, распределения и использования средств данных фондов. В рамках процесса формирования фонда денежных средств, происходит его пополнение денежными средствами за счет различных источников. В ходе распределения средств фонда экономический субъект определяет наиболее эффективные направления их использования, а в процессе использования средства фонда осуществляется расходование денежных ресурсов на финансирование определенных расходов экономического субъекта.

Рассмотрим более подробно процессы формирования, распределения и использования фондов денежных средств на примере домашнего хозяйства в лице гражданина А, который работает на предприятии и получает заработную плату в размере 5000000 сум. Предположим, что гражданин А проживает отдельно от своих родителей и других родственников, то есть его основным фондом денежных средств является личный бюджет. Также он ежемесячно откладывает определенную сумму денег для финансирования непредвиденных расходов и накапливает денежные средства для приобретения новой бытовой техники. Рассмотрим процессы формирования, распределения и использования его фондов денежных средств:

- ❖ получив заработную плату гражданин А, направляет 4000000 сум на формирование личного бюджета, 500000 сум – на формирование резервного фонда и 500000 – на формирование инвестиционного фонда (или фонда сбережений);

- ❖ далее он планирует, каким образом будет в дальнейшем использовать имеющиеся у него средства, то есть занимается их распределением путем составления финансового плана на текущий месяц;

- ❖ после определения перечня расходов и определения приоритетов по их финансированию гражданин А начинает использовать ресурсы, аккумулированные в его фондах денежных средств, т.е. финансирует свои расходы за счет средств определенного фонда, например, расходы на проезд, приобретение продуктов питания, оплату коммунальных услуг и другие текущие расходы будут финансироваться за счет личного бюджета, ремонт сантехники – за счет резервного фонда, а приобретение нового телевизора – за счет инвестиционного фонда (или фонда сбережений).

При этом формирование, распределение и использование личного бюджета осуществляется ежемесячно, формирование средств резерв-

ного и инвестиционного фонда – также ежемесячно, а их распределение и использование – в зависимости от необходимости. Кроме того, цели создания фондов денежных средств могут со временем изменяться, например, целью создания инвестиционного фонда гражданина А может быть накопление денежных средств не только для приобретения новой бытовой техники, но и для оплаты поездки для посещения достопримечательностей Республики Узбекистан.

### **Понятие финансовых отношений**

В процессе своего функционирования государство, коммерческие предприятия и домашние хозяйства вступают в различные экономические отношения, осуществляемые в денежной форме, с другими экономическими субъектами. В результате данных денежных отношений могут формироваться или использоваться различные фонды денежных средств. Например, физическое лицо:

✓ работает на предприятии и получает заработную плату, то есть между предприятием и физическим лицом образуются экономические (денежные) отношения, в результате которых расходуется фонд оплаты труда предприятия и формируется личный бюджет физического лица. Данные отношения осуществляются ежемесячно, на постоянной основе и имеют обязательный характер, поскольку выплата денежных средств осуществляется на основе трудового договора;

✓ одалживает своему коллеге 50000 сум на несколько дней, то есть между двумя физическими лицами осуществляются экономические (денежные) отношения, в результате которых расходуются средства личного бюджета одного физического лица и формируются средства личного бюджета другого физического лица. Данные отношения носят разовый характер;

✓ владеет собственной квартирой и уплачивает налог на имущество, то есть между физическим лицом и государством образуются экономические (денежные) отношения по поводу уплаты данного налога, в результате которых расходуются средства личного бюджета физического лица и формируются средства местного бюджета соответствующего уровня. Данные отношения носят постоянный характер (пока физическое лицо является собственником квартиры), осуществляются один раз в год, являются обязательными для осуществления и регулируются Налоговым кодексом Республики Узбекистан;

✓ оплачивает курсы английского языка в негосударственном образовательном учреждении, то есть образуются экономические (де-

нежные) отношения, в результате которых расходуются средства личного бюджета физического лица и формируются доходы негосударственного образовательного учреждения. Данные отношения осуществляются в течение того времени, на который заключен договор об обучении, и носят обязательный характер.

Таким образом, между различными экономическими субъектами образуются денежные отношения, связанные с формированием, распределением или использованием фондов денежных средств, которые называются финансовыми отношениями.

**Общие и отличительные черты финансовых отношений**

Финансовые отношения государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств имеют как общие черты, так и отличия, которые характеризуют каждое финансовое отношение экономического субъекта (рис. 1.3.).

**Общие черты финансовых отношений**

- денежный характер финансовых отношений;
- распределительный характер финансовых отношений;
- фондовый характер финансовых отношений.

**Отличительные черты финансовых отношений**

- обязательность или необязательность осуществления денежных отношений;
- периодичность осуществления;
- степень регулирования государством;
- участники финансовых отношений;
- отношение к самому экономическому субъекту

**Рис. 1.3. Общие и отличительные черты финансовых отношений**

**Общими чертами финансовых отношений являются:**

➤ **денежный характер финансовых отношений.** Финансовые отношения являются, прежде всего, денежными отношениями, а бартерные и иные отношения финансовыми отношениями не являются. Например, если Вам нужна ручка для конспектирования лекции, то



Вы можете ее купить в магазине за 2000 сум (данные экономические отношения являются финансовыми отношениями, поскольку в этом случае произойдет движение денежных средств от Вас к продавцу ручки), попросить ручку у однокурсника во временное пользование или получить ее в подарок от другого студента (данные отношения не будут являться финансовыми отношениями, поскольку отсутствует движение денежных средств);

➤ **распределительный характер финансовых отношений.** Финансовые отношения связаны с распределением фондов денежных средств, например, оплата коммунальных услуг осуществляется за счет распределения семейного бюджета, а финансирование государственных учреждений системы образования – в результате перераспределения части стоимости ВВП посредством налогов в государственный бюджет. С помощью перемещения денежных средств, происходит распределение стоимости произведенных товаров и услуг (или валового внутреннего продукта, а в некоторых случаях и национального богатства), в результате которого образуются денежные доходы различных экономических субъектов (домашних хозяйств, предприятий или государства). Таким образом, все финансовые отношения приводят к формированию доходов, поступлений и накоплений различных экономических субъектов, которые обеспечивают их функционирование и используются для решения экономических и социальных задач. При этом денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся в собственности или распоряжении органов государственной власти, коммерческих предприятий или домашних хозяйств, и используемые ими на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей называют финансовыми ресурсами государства, предприятий и домашних хозяйств;

➤ **фондовый характер финансовых отношений,** поскольку все финансовые отношения обязательно связаны с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств.

**Отличительными чертами финансовых отношений являются:**

✓ **обязательность или необязательность осуществления денежных отношений.** Например, уплата налога на доходы физических лиц или оплата коммунальных платежей носят обязательный характер, а приобретение шоколадного торта к ужину – необязательный характер;

✓ **периодичность осуществления.** Например, выплата заработной платы работнику предприятия осуществляется ежемесячно в течение периода его работы на данном предприятии, уплата налога на имущество физических лиц осуществляется один раз в год, а приобретение нового телевизора – один раз в несколько лет;

✓ **степень регулирования государством.** Например, процессы уплаты налога на имущество физических лиц или оплаты коммунальных платежей или полностью регулируются государством, приобретение продуктов питания или оплата курсов английского языка в негосударственном образовательном учреждении регулируется частично, а некоторые финансовые отношения, такие как совместные покупки физических лиц государством практически не регулируются;

✓ **участники финансовых отношений.** Некоторые финансовые отношения осуществляются только между предприятиями или только между предприятием и государством или физическим лицом и государством. Другие финансовые отношения могут осуществляться между различными экономическими субъектами. Например, физическое лицо может приобрести продукты питания в супермаркете (коммерческом предприятии), в маленьком магазине у дома (у индивидуального предпринимателя) или у другого физического лица, владеющего приусадебным участком;

✓ **отношение к самому экономическому субъекту.** Финансовые отношения могут быть внутренними или внешними по отношению к экономическому субъекту. Например, выделение отцом 50000 сум сыну на обед относится к внутренним финансовым отношениям домашнего хозяйства, а приобретение продуктов питания в супермаркете, уплата налогов, оплата коммунальных платежей, получение заработной платы на предприятии, на котором работает, – к его внешним финансовым отношениям.

**Сущность финансов  
как системы  
денежных отношений**

Таким образом, на основании изучения понятия, сущности, общих и отличительных характеристик финансовых отношений можно дать определение финансов. **Финансы – это система денежных отношений по формированию, распределению и использованию централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях расширенного производства,**

*удовлетворения социальных и других потребностей, материального стимулирования работающих.*

### **1.3. Различные подходы к определению термина «финансы» в русскоязычной литературе**

В начале данной главы была рассмотрена сущность финансов и дано определение данного термина как «системы денежных отношений по формированию, распределению и использованию централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях расширенного производства, удовлетворения социальных и других потребностей, материального стимулирования работающих».

Однако данное определение финансов не является единственным, поскольку финансы являются сложной экономической категорией и

**Финансы как совокупность (система) денежных отношений**

различные ученые-экономисты описывают ее сущность с разных точек зрения. Рассмотрим различные подходы к определению термина «финансы» в русскоязычной литературе.

Ряд авторов рассматривают финансы как денежные отношения, совокупность или систему денежных отношений.

**1. Барулин С.В.:** финансы опосредуют всю совокупность денежных отношений, возникающих в процессе движения финансовых ресурсов (денежных средств) в публично–правовой и частноправовой формах, образования и использования на этой основе публичных и частнохозяйственных доходов в результате приведения в действие финансовых инструментов и механизмов.<sup>8</sup>

**2. Грязнова А.Г., Маркина Е.В. и другие:** финансы – совокупность денежных отношений по поводу распределения стоимости валового внутреннего продукта, доходов от внешнеэкономической деятельности и части национального богатства, в результате которого формируются денежные доходы, поступления и накопления у отдельных субъектов хозяйствования, государства, используемые в дальнейшем для решения экономических и социальных задач.<sup>9</sup>

**3. Белоножко М.Л. и Скифская А.Л.:** финансы – это совокупность денежных отношений, организованных государством, в про-

<sup>8</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. –М.: КНОРУС, 2011. – С. 34.

<sup>9</sup> Финансы: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. –М.: Финансы и статистика, 2012. – С. 13.

цессе которых осуществляется формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств, для осуществления экономических, социальных и политических задач.<sup>10</sup>

**4. Брайчева Т.В.:** финансы – это система денежных отношений, имеющая императивную форму и связанная с формированием и использованием денежных фондов в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства в целях экономического роста, удовлетворения возрастающих социальных и других потребностей населения, при этом каждый получает свою часть произведенного продукта.<sup>11</sup>

**5. Маркина Е.В. и другие:** финансы – денежные распределительные отношения по поводу формирования и использования денежных доходов, поступлений и накоплений домохозяйств, организаций, государства, муниципальных образований.<sup>12</sup>

**6. Бочаров В.В.:** финансы выражают систему денежных отношений, регулируемых государством для формирования и использования фондов финансовых ресурсов для удовлетворения различных общественных потребностей.<sup>13</sup>

**7. Ананьева Е.А.:** финансы можно рассматривать как денежные отношения, проявляющиеся в форме движения финансовых потоков, которые возникают в процессе формирования финансовых ресурсов у различных участников рыночной экономики, их распределения и использования на цели, связанные с выполнением их роли в экономике.<sup>14</sup>

Другие авторы трактуют финансы как экономические отношения, имеющие фондовый и/или распределительный характер.

#### **8. Подьяблонская Л.М.:**

а) финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств, необходимых для выполнения функций государства и решения экономических, социальных и политических задач;<sup>15</sup>

б) финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием центра-

---

<sup>10</sup> Белоножко М.Л., Скифская А.Л. Государственные и муниципальные финансы: Учебник. –СПб: Интермедия, 2014. – С. 12-13.

<sup>11</sup> Брайчева Т.В. Основы финансов: Учебное пособие. –СПб.: СПбГЭУ, 2014. – С. 14.

<sup>12</sup> Финансы: Учебник / Под ред. Е.В. Маркиной. –М.: КНОРУС, 2014. – С. 415.

<sup>13</sup> Бочаров В.В. Корпоративные финансы. –СПб.: Питер, 2008. – С. 10.

<sup>14</sup> Ананьева Е.А. Некоторые вопросы сущности финансов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. – № 16. – С. 26.

<sup>15</sup> Подьяблонская Л.М. Финансы: Учебник для студентов вузов. –М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. –С. 9.

лизованных и децентрализованных фондов денежных средств, возникающие во всех сферах движения стоимости общественного продукта и национального дохода, с целью выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства на макро- и микроуровне.<sup>16</sup>

**9. Нешитой А.С. и Воскобойников Я.М.:** финансы – это система экономических отношений, связанных с формированием и использованием фондов денежных средств на основе распределения и перераспределения ВВП, национального дохода и части национального богатства.<sup>17</sup>

**10. Гладковская Е.Н.:** финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств. При этом централизация финансов предполагает управление и распоряжение ими со стороны органов государственной власти для осуществления экономических, социальных и политических задач государства, децентрализация финансов предполагает самостоятельное управление и распоряжение ими хозяйствующими субъектами (предприятиями и организациями) в процессе деятельности.<sup>18</sup>

**11. Климович В.П.:**

а) финансы – это экономические распределительные отношения денежного характера, в процессе которых происходит образование финансовых ресурсов, используемых через фонды денежных средств целевого назначения;<sup>19</sup>

б) финансы – экономические отношения, в процессе которых происходит формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, в целях выполнения функций и задач государства, обеспечения условий расширенного воспроизводства, удовлетворения социальных потребностей общества.<sup>20</sup>

**12. Русанова О.М.:**

а) финансы – экономические отношения, возникающие в процессе распределения стоимости созданных продуктов, в результате которого образуются и используются фонды денежных средств отдельными экономическими субъектами;

б) финансы – это экономические отношения отдельных экономи-

---

<sup>16</sup> Там же. С. 12.

<sup>17</sup> Нешитой А.С., Воскобойников Я.М. Финансы: Учебник. –М.: Дашков и К°, 2010. – С. 15.

<sup>18</sup> Гладковская Е.Н. Финансы: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения. –СПб.: Питер, 2012. – С.13.

<sup>19</sup> Климович В.П. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. –М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015. – С. 46.

<sup>20</sup> Там же. С. 50.

ческих субъектов, связанные с получением, распределением и использованием своих доходов и накоплений (или финансовых ресурсов).<sup>21</sup>

**Финансы как  
экономическая  
категория**

Также некоторыми учеными-экономистами финансы рассматриваются как экономическая категория, обладающая особыми характеристиками.

**13. Тюрнин В.А.:** финансы представляют собой своего рода синтетическую экономическую категорию и отражают уровень развития макроэкономических и микроэкономических процессов. Финансы можно определить, как экономическую категорию, связанную с определенными стадиями процесса воспроизводства на всех уровнях экономики, как совокупность экономических отношений по поводу формирования, распределения, перераспределения и использования централизованных и децентрализованных фондов, а также не фондовых форм аккумуляции в процессе образования, распределения, перераспределения и использования ВВП и национального дохода государства. Финансы выступают в качестве важнейшей составной части рыночных отношений и одновременно являются основным государственным инструментом регулирования экономики. Состояние экономики (национальной экономики или домашнего хозяйства) определяет и состояние финансов. При экономическом спаде состояние финансов ухудшается и, как следствие, появляются взаимные неплатежи, возникают дефициты бюджетов, увеличивается государственный долг. В условиях экономического роста, увеличения ВВП и национального дохода финансы характеризуются стабильностью, они стимулируют прогрессивное развитие общественного производства и повышение качества жизни обществ.<sup>22</sup>

**14. Караваева Ю.С.:** финансы как экономическая категория представляет собой отношения, возникающие в процессе распределения валового национального продукта (в некоторых случаях – части национального богатства), а на уровне организаций – доходов и поступлений в связи с формированием финансовых ресурсов у субъектов рынка и их использованием в процессе производства, накопления и потребления.<sup>23</sup>

<sup>21</sup> Русанова О.М. Исторические корни и современные трактовки понятия «Финансы» // Известия Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2011. – № 4. – С. 156.

<sup>22</sup>Тюрнин В. А. Некоторые методологические аспекты исследования финансов // Вестник Финансового университета. – 2014. – № 1 (89). – С. 97.

<sup>23</sup> Караваева Ю. С. Финансы: Учебное пособие. – М.: Мир науки, 2017. – С.7.

**15. Останин В.А., Рожков Ю.В. и Глухов В.В.:** финансы – это экономическая категория, выражающая денежные отношения в процессе перераспределения стоимости между экономическими субъектами в процессе накопления необходимых целевых ресурсов (фондов) и целевом использовании этих денежных ресурсов при формировании необходимых пропорций воспроизводства в единстве с механизмом, практикой, инструментарием, обеспечивающим этот процесс.<sup>24</sup>

**16. Ковалев В.В. и другие:** финансы как экономическая категория представляет собой систему распределительных денежных отношений, возникающих в процессе формирования и использования фондов денежных средств у субъектов, участвующих в создании совокупного общественного продукта.<sup>25</sup>

**17. Ковалева Т.М. и другие:** финансы как экономическая категория – это отношения, возникающие в процессе распределения валового национального продукта (в некоторых случаях – части национального богатства), а на уровне организаций – доходов и поступлений в связи с формированием финансовых ресурсов у субъектов рынка и их использованием в процессе производства, накопления и потребления.<sup>26</sup>

*Особые подходы к определению термина «финансы»*

Существует ряд специфических подходов к определению термина «финансы».

**18. Романовский М.В., Врублевская О.В., Сабанти Б.М. и другие:** финансы можно трактовать с чисто прагматических позиций как совокупность различных форм движения денежных потоков и капитала в процессах их формирования и использования. Их можно рассматривать и в традициях российской финансовой науки как сложную синтетическую экономическую категорию – совокупность денежных отношений (связей), регламентированных государством по поводу формирования и использования различных денежных фондов в процессе их образования и распределения в целях обеспечения благосостояния населения, социального мира и экономического роста.<sup>27</sup>

<sup>24</sup> Останин В. А., Рожков Ю. В., Глухов В. В. Концепт понятия «Финансы»: проблемы метода познания // Финансы и кредит. – 2011. – № 22 (454). – С. 9.

<sup>25</sup> Финансы: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп./Под ред. В. В. Ковалева. М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2007. – С. 10.

<sup>26</sup> Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. Т.М. Ковалевой. –М.: КНОРУС, 2016. – С. 69.

<sup>27</sup> Финансы: Учебник / Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти. –М.: Юрайт; Высшее образование, 2010. – С. 21.



**19. Поляк Г.Б. и другие:** финансы – это звено денежной сферы, в котором обеспечение потребностей субъектов общественного воспроизводства осуществляется путем аккумуляции денежных средств; финансы – форма одностороннего дискретного движения денег.<sup>28</sup>

**20. Яндиев М.И.:** финансы – это высшая на данный исторический момент времени форма обменных операций, которая позволяет обеспечивать максимально возможное эффективное перераспределение товаров и услуг в обществе, а также контроль над членами общества.<sup>29</sup>

**Таким образом, в русскоязычной учебной и научной литературе термин «финансы» трактуется как:**

***1. Совокупность денежных отношений:***

- между различными экономическими субъектами;
- по поводу распределения стоимости валового внутреннего продукта, доходов от внешнеэкономической деятельности и части национального богатства;
- связанных с формированием и использованием фондов денежных средств;
- организованных государством;
- возникающих в процессе движения финансовых ресурсов;
- по поводу формирования и использования денежных доходов, поступлений и накоплений.

***2. Экономические отношения:***

- связанные с формированием и использованием фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства, обеспечения условий расширенного воспроизводства, удовлетворения потребностей общества;
- осуществляемые на основе распределения и перераспределения ВВП, национального дохода и части национального богатства;
- связанные с образованием финансовых ресурсов, используемых через фонды денежных средств целевого назначения.

***3. Экономическая категория.***

***4. Совокупность различных форм движения денежных потоков и капитала в процессах их формирования и использования.***

***5. Звено денежной сферы и форма одностороннего дискретного движения денег.***

---

<sup>28</sup> Финансы и кредит: Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка. –М.: Волтерс Клувер, 2010. – С. 37.

<sup>29</sup> Яндиев М.И. Теория финансов: Учебное пособие. – СПб.: Интермедия, 2016. – С. 10.



## **6. Высшая на данный исторический момент времени форма обменных операций.**

Приведенное ранее определение финансов как системы денежных отношений по формированию, распределению и использованию централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях расширенного производства, удовлетворения социальных и других потребностей, материального стимулирования работающих является наиболее оптимальным определением данного термина, объединяющим такие важные признаки финансов, как денежный, распределительный и фондовый характер финансовых отношений.

### **1.4. Основные подходы к определению термина «финансы» в англоязычных источниках**

#### ***Понятие «финансы» в англоязычных источниках***

В современных научных дискуссиях по сущности финансов нам предлагают также изучить научные статьи и другие труды иностранных авторов, однако они также не дают точного и всеобъемлющего определения финансов; и во многих работах вопрос о сущности или необходимости финансов как экономической категории вообще не поднимается, поскольку чаще всего финансы рассматриваются как наука об управлении деньгами, капиталом или фондами.

Рассмотрим более подробно ряд подходов к определению термина «финансы» в англоязычных источниках и дадим пояснения к некоторым определениям.

**1. Оксфордский словарь** содержание понятия финансов трактует как:<sup>30</sup>

- а) практику обращения с деньгами и управления ими;
- б) капитал, участвующий в каком-либо проекте, прежде всего, капитал, который необходимо получить, чтобы начать свое дело;
- в) денежный заем для определенной цели, особенно сделанный финансовой компанией.

Второе определение термина «финансы» ближе к понятию «финансовые ресурсы», а третье выражает различные виды кредита.

**2. Аналогичный подход к финансам дается в словаре American**

<sup>30</sup> Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.oxforddictionaries.com/definition/english/finance> (дата обращения: 12.08.2016).

**Heritage**, где финансы также рассматриваются:<sup>31</sup>

- а) как наука управления деньгами и другими активами;
- б) управление деньгами, банковской деятельностью, инвестициями и кредитом;
- в) денежные ресурсы; фонды, в частности, находящиеся под государственным и корпоративным управлением (или принадлежащие государству или корпоративным структурам);
- г) распределение фондов и капитала.

Третье определение можно отнести к определениям понятий «финансовые ресурсы» и «фонды денежных средств».

**3. Зви Боди и Роберт К. Мертон** рассматривают финансы как науку о том, каким образом люди управляют расходом и поступлением дефицитных денежных ресурсов на протяжении определенного периода времени. Финансовые решения характеризуются тем, что расходы и доходы: во-первых, разнесены во времени и во-вторых, как правило, не могут быть точно предсказаны ни теми, кто принимает решения, ни кем-либо другим. Так, например, оценивая возможности для основания своего ресторана, вам надо будет максимально точно оценить все затраты (на обустройство помещения и покупку кухонных плит, столов, стульев и даже маленьких бумажных зонтиков для украшения экзотических напитков, словом для приобретения всего необходимого оборудования) и неопределенные выгоды (т.е. вашу будущую прибыль), которые вы рассчитываете получить спустя несколько лет. Приняв конкретное финансовое решение, бизнесмен воплощает его в жизнь с помощью финансовой системы.<sup>32</sup>

**4.** В разделе «Что является финансами?» электронного ресурса **www.investopedia.com** дано следующее описание. Финансы являются наукой, которая описывает управление, создание и исследование денег, банковского дела, кредита, инвестиций, активов и пассивов. Финансы состоят из финансовых систем, которые включают общественную, частную и правительственную сферу, а также изучение финансов и финансовых инструментов, которые могут охватывать бесчисленные активы и пассивы. Некоторые авторы предпочитают делить финансы на три различные категории: государственные финансы, корпоративные финансы и личные финансы, которые могут содержать много подкатегорий.<sup>33</sup>

<sup>31</sup> The American Heritage dictionary of the English language: Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://ahdictionary.com/word/search.html?q=finance> (дата обращения: 12.08.2016).

<sup>32</sup> Боди З., Мертон Р. Финансы: Учебник для вузов. – М.: Вильямс, 2009. – С. 38.

<sup>33</sup> Finance Definition | Investopedia [Электронный ресурс]. Режим доступа:

5. На электронном ресурсе **www.investorwords.com** финансы представлены как отрасль экономики, связанная с распределением ресурсов, а также управления ресурсами, приобретения и инвестиций. Финансы занимаются вопросами, связанными с деньгами и на рынках, а также представляют собой деятельность по получению денег путем выпуска и продажи долга и/или собственного капитала.<sup>34</sup>

6. **Гаурав Акрани** в статье «Что представляют собой финансы? Особенности определения термина финансы» полагает, что финансы представляют собой обмен доступными ресурсами, а также являются искусством управления различными доступными ресурсами как деньги, активы, инвестиции, ценные бумаги, и т.д.

В настоящее время невозможно вообразить мир без финансов, поскольку финансы являются основой экономической деятельности. Чтобы выполнить любую экономическую активность, необходимы определенные ресурсы, которые должны быть объединены в денежном выражении (т.е. в форме денежных знаков, других ценностей, и т.д.).

Финансы являются предпосылкой для получения физических ресурсов, которые необходимы, чтобы выполнить производственные операции или бизнес-операции, такие как продажи, компенсации оплаты, зарезервировать для непредвиденных обстоятельств (неустановленные обязательства) и т.д.

Финансы теперь стали органической функцией и неотделимой частью повседневной жизни. Финансы как термин можно определить многочисленными способами с учетом мнения различных групп людей:<sup>35</sup>

1. В общем смысле, «финансы являются управлением деньгами и другими ценностями, которые могут быть легко преобразованы в наличные средства».

2. По словам экспертов: «финансы являются простой задачей обеспечения необходимых фондов (деньги), требуемых бизнес структурами, такими как компании, фирмы, частные лица и другие на условиях, которые являются самыми благоприятными для достижения их экономических целей».

3. По словам предпринимателей: «финансы касаются наличных

---

[http://www.investopedia.com/terms/f/finance.asp#i\\_xzz4H6dAD32T](http://www.investopedia.com/terms/f/finance.asp#i_xzz4H6dAD32T) (дата обращения: 12.08.2016).

<sup>34</sup> Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.investorwords.com/1940/finance.html> (дата обращения: 12.08.2016).

<sup>35</sup> Gaurav Akrani. What is Finance? Meaning Definition Features of Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://kalyan-city.blogspot.com/2011/11/what-is-finance-meaning-definition.html> (дата обращения: 12.08.2016).

средств. Это так, поскольку, каждая бизнес-операция включает в себя прямо или косвенно наличные деньги».

4. По словам академиков: «финансы являются сферой получения (приобретения) средств и эффективного (должным образом запланированного) их использования. Финансы также связаны с прибылью, которая, соответственно, компенсирует стоимость и риски, понесенные бизнесом».

7. Электронный ресурс **en.wikibooks.org** в статье «Что представляют собой финансы?» описывает финансы как неточное обобщение, которое может охватить несколько разделов экономики, законодательства и общего знания по управлению ценными активами: от валюты и собственности к облигациям и другим более сложным финансовым инструментам. Более подробно, можно указать, что посредством финансового анализа и решений, запланированные меры могут быть приняты относительно набора и использования имеющихся активов, чтобы оптимизировать финансовые ресурсы к целям организации (государственных органов, компании и компании) или частного лица.<sup>36</sup>

8. **Франк Фабоцци и Памела Петерсон Дрейк** полагают, что финансы являются применением экономических принципов к принятию решений, которое включает распределение денег при условиях неопределенности. Инвесторы вкладывают свои денежные средства в финансовые активы, чтобы достигнуть своих целей, компании и правительства привлекают денежные средства и затем их используют для финансирования различных операций. Финансы служат основой для принятия решений относительно того, как получить средства и что мы должны сделать с ними, если они у нас есть. Это – финансовая система, предоставляющая платформу, посредством которой средства передаются от предприятий, обладающих фондами денежных средств к тем предприятиям, которые нуждаются в средствах. Основы финансов появились из сферы экономики и поэтому финансы часто упоминаются как финансовая экономика. Таким образом, финансы являются аналитической дисциплиной, использующей статистику, теорию вероятности и математику для принятия решений, основываются на экономических принципах, используют информацию бухгалтерского учета в качестве вводных данных для принятия решений, являются глобальными, изучают, как привлечь денежные сред-

---

<sup>36</sup>What is finance? [Электронный ресурс]. Режим доступа: [https://en.wikibooks.org/wiki/Principles\\_of\\_Finance/What\\_is\\_Finance%3F](https://en.wikibooks.org/wiki/Principles_of_Finance/What_is_Finance%3F) (дата обращения: 12.08.2016).

ства и продуктивно их инвестировать.<sup>37</sup>

9. Артур Кеон, Джон Мартин и Уильям Петти полагают, что финансы являются изучением того, как люди и компании оценивают инвестиции и привлекают капитал финансировать их. Существует три основных типа проблем, которые решены исследованием финансов:<sup>38</sup>

а) какие долгосрочные инвестиции фирма должна предпринять? Эта область финансов обычно называется бюджетированием капитала;

б) как фирма должна привлечь денежные средства, чтобы финансировать эти инвестиции? Варианты финансирования фирмы обычно упоминаются как решения относительно структуры капитала;

в) как фирма может лучше всего управлять своими потоками денежных средств, поскольку они возникают в ее каждодневных операциях?

**Таким образом, в англоязычных источниках понятие финансов трактуется как:**

- *основа экономической деятельности всех субъектов;*
- *практика обращения с деньгами и управления ими;*
- *отрасль экономики, связанная с распределением ресурсов, а также управления ресурсами, приобретения и инвестиций;*
- *наука управления деньгами и другими активами на протяжении определенного периода времени.*

Перечисленные выше подходы к определению понятия и сущности финансов описывают содержание финансов с учетом тенденций развития экономики и общества в современных условиях.

## 1.5. Функции финансов

### **Функции финансов**

Финансы в общественном воспроизводстве выполняют целый ряд функций, которые раскрывают и конкретизируют их сущностное содержание. К основным функциям финансов можно отнести распределительную и контрольную функции, а к дополнительным функциям – регулирующую, воспроизводственную, социальную и стабилизационную функции (рис. 1.4.).

<sup>37</sup> Fabozzi, Frank J. Pamela Peterson Drake. The basics of finance: an introduction to financial markets, business finance, and portfolio management. John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey, 2010. – P. 1-2.

<sup>38</sup> Foundations of finance: the logic and practice of financial management / Arthur J. Keown, John D. Martin, J. William Petty. 8th ed. p. cm. (The Pearson series in finance). Pearson, 2014. – P. 11.

Основные функции финансов	Дополнительные функции финансов
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Аккумулятивная функция</li> <li>• Распределительная функция</li> <li>• Контрольная функция</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Регулирующая (стимулирующая / сдерживающая) функция</li> <li>• Воспроизводственная функция</li> <li>• Социальная функция</li> <li>• Стабилизационная функция</li> </ul>

**Рис. 1.4. Основные и дополнительные функции финансов**

Все функции финансов проявляются и используются комплексно, дополняя друг друга и обеспечивая в результате взаимодействия реализацию общего интеграционного (мультипликационного) эффекта. Для этого большое значение имеет оптимальная пропорциональность в соотношении функций, позволяющая достигать поставленные цели с минимальными издержками и в наименьшее время.

### **Аккумулятивная функция финансов**

**Аккумулятивная функция финансов** осуществляется при формировании финансовых ресурсов в процессе кругооборота (повторяющегося оборота) средств государства, коммерческих предприятий и населения. Кругооборот средств связан с образованием и распределением фондов финансовых ресурсов, начиная от капитала предприятия и до распределения прибыли и образования за счет чистой прибыли ряда фондов, которые имеют решающее значение для развития экономических субъектов.

Приведем примеры аккумулятивной функции финансов для различных экономических субъектов.

#### **Аккумулятивная функция финансов на уровне государства:**

- Доходы Государственного бюджета за 2021 год составили 164,7 трлн сумов, или на 31,7 трлн сумов или 23,9% больше по сравнению с 2020 годом.

- За 2021 год поступления по налогу на доходы физических лиц составили 18,9 трлн сумов, в том числе, налог, удерживаемый работодателями у источника выплаты, составил 17,5 трлн сумов.

- В течение 6 месяцев 2022 года большая часть доходов бюджета города Ташкента сформировалась за счёт налога на имущество юри-

дических лиц, поступления от которого составили 569,3 млрд сумов, что на 31,2% или 135,4 млрд сумов больше прогноза.

***Аккумулялирующая функция финансов на примере коммерческого предприятия:***

- Предприятие А, занимающееся изготовлением тортов, пирожных и печенья разного вида, произвело и реализовало продукцию на общую сумму 10 млн сумов.

- Предприятие Б сдало в аренду другому предприятию часть помещений первого этажа административного здания.

- Коммерческий банк выпустил корпоративные облигации на сумму 500 млн сумов.

***Аккумулялирующая функция финансов на примере домашнего хозяйства (семьи):***

- Глава семьи Алишеровых является учредителем общества с ограниченной ответственностью и каждый месяц получает дивиденды объемом от 7 до 10 млн сумов.

- Мама работает учителем английского языка в частной школе и ежемесячно получает заработную плату размером 5 млн сумов.

- Бабушка получает пенсию возрасту в объеме 1,5 млн сумов.

### ***Распределительная функция финансов***

**Распределительная функция финансов** реализуется в процессе распределения и использования финансовых ресурсов в процессе кругооборота (повторяющегося

оборота) средств государства, коммерческих предприятий и населения. В процессе финансовых взаимосвязей обеспечивается также вторичное перераспределение той части выручки и прибыли организаций, которая поступает в виде налогов и других обязательных платежей в централизованные фонды финансовых ресурсов, прежде всего в бюджеты всех уровней. Перераспределяя и направляя аккумулярованные в бюджете средства на финансирование тех или иных мероприятий из бюджета, государство формирует наиболее эффективную структуру экономики (в дополнение к рыночному переливу капитала в более выгодные сферы деятельности), отвечающую решению текущих и стратегических социально-экономических задач.

Главная цель распределения и перераспределения национального дохода и ВВП, совершаемых с помощью финансов, состоит в развитии производительных сил, создании рыночных структур экономики, укреплении государства, повышении социального уровня жизни граждан. При этом роль финансов подчинена задачам повыше-



ния материальной заинтересованности работников и коллективов предприятий и организаций в улучшении финансово-хозяйственной деятельности, достижении наилучших результатов при наименьших затратах.

Приведем примеры распределительной функции финансов для различных экономических субъектов.

***Распределительная функция финансов на уровне государства:***

- За счет средств Государственного бюджета Республики Узбекистан, выделенных на 2021 год, в течение 9 месяцев 2021 года построены и реконструированы 287 дошкольных образовательных организаций, 615 школ, 105 медицинских учреждений, шесть высших учебных заведений, три студенческих общежития.

- На покрытие недополученных доходов общественного транспорта (за счёт использования транспортных карт), а также убытков от предельных тарифов и оказания услуг по перевозке багажа в 2022 году выделяется 150 млрд сумов из бюджета города Ташкента.

- Расходы Государственного бюджета Республики Узбекистан на 2022 год планируются в размере 214,8 трлн сум., или 25,6% к ВВП, в том числе планируется увеличение средств, направляемых на реализацию отраслевых программ развития.

***Распределительная функция финансов на уровне государства:***

- Предприятие А закупило сырье и материалы для производства тортов, пирожных и печенья.

- Предприятие Б оплатило коммунальные услуги за текущий месяц.

- Коммерческий банк выплатил премию своим сотрудникам по результатам за предыдущий квартал.

***Распределительная функция финансов на уровне домашнего хозяйства (семьи):***

- Глава семьи Алишеровых каждую неделю покупает продукты питания в супермаркете «Корзинка».

- Мама купила новые книги по грамматике английского языка.

- Бабушка купила лекарства и сладости для внуков.

Такова краткая характеристика и примеры практической реализации распределительной функции финансов.

***Контрольная функция финансов***

Важным фактором экономического развития выступает финансовый контроль, являющийся также одной из функций финансов.



**Контрольная функция** финансов служит необходимым условием повышения эффективности деятельности государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств. Контроль за формированием, распределением и использованием фондов денежных средств, выполнением обязательств экономических субъектов перед государством, другими юридическими и физическими лицами, должен быть направлен прежде всего на обеспечение выполнения финансового законодательства.

Контрольная функция проявляется в контроле за распределением ВВП по соответствующим фондам и расходованием их по целевому назначению. В современных условиях финансовый контроль направлен на обеспечение динамического развития общественного и частного производства, ускорение научно-технического прогресса, повышение качества работы во всех сферах экономики. Финансовый контроль нацелен на рациональное и бережливое расходование материальных, трудовых, финансовых ресурсов и природных богатств, сокращение непроизводительных расходов и потерь, пресечение бесхозяйственности и расточительства.

Контрольная функция финансов проявляется через разностороннюю деятельность финансовых органов государства, финансовых служб коммерческих предприятий, а также осуществления финансового контроля за формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов каждым гражданином. В условиях преобразования экономики и социальной сферы, виды, формы и методы финансового контроля постоянно меняются, обеспечивая достижение поставленных задач и выполнения различных планов. Рассмотрим примеры контрольной функции для государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств.

#### ***Контрольная функция финансов на уровне государства:***

- В 2021 году Счетной палатой Республики Узбекистан выявлено 338 миллиардов сумов незаконных расходов и присвоений, приняты меры по их возврату в бюджет.

- Счетной палатой Республики Узбекистан в годовой программе на 2021 год запланировано 46 контрольных мероприятий, а на практике, на основе дополнительных инструкций, было проведено 60 контрольных мероприятий.

- Налоговые органы с помощью специального программного продукта анализируют данные о налогоплательщиках, полученные из внутренних и внешних источников, на основании разработанных

критериев, включая регулярное образование налоговой задолженности перед органами государственной налоговой службы, представление отчетов позже срока их представления или снижение выручки от реализации товаров (работ, услуг) в период после проведения хронометража.

***Контрольная функция финансов на уровне коммерческого предприятия:***

- Директор предприятия проверил своевременность уплаты бухгалтером налогов в бюджеты разного уровня.
- Учредители предприятия оплатили услуги аудиторской компании для проверки результатов деятельности директора предприятия за последний финансовый год.
- Финансовый менеджер предприятия проверил поступление денежных средств от заказчика за отгруженный товар.

***Контрольная функция финансов на уровне домашнего хозяйства:***

- Глава семейства Алишеровых проверил правильность начисления бухгалтером его предприятия дивидендов за прошлый месяц.
- Мама, работающая учителем в частной школе, проверила правильность начисления заработной платы и уплаты налога на доходы физических лиц.
- Бабушка спросила у внука, куда им были потрачены 50000 сумов, выданных ему накануне.

***Регулирующая (стимулирующая / сдерживающая) функция финансов***

Чрезвычайно большое значение для развития производства товаров и услуг, повышения рентабельности предприятий, фирм и корпораций имеет **регулирующая (стимулирующая / сдерживающая) функция финансов**, играющая наиболее активную роль в системе государственного регулирования рыночной экономики. Данная функция придает финансовым отношениям особое содержание, позволяющее им выступать в виде комплексного экономического или финансового рычага, который может активно использоваться государством для развития предпринимательской деятельности и насыщения рынка товарами, коммерческими предприятиями для стимулирования производства, домашними хозяйствами для получения дополнительных средств.

Практическая реализация этой функции связана с совершенство-

ванием системы налогообложения предприятий, порядка распределения прибыли, организации финансовых взаимосвязей между экономическими субъектами, а также бюджетного финансирования приоритетных отраслей экономики.

Суть финансового стимулирования или сдерживания развития отдельных сфер экономики состоит в воздействии на экономические субъекты через создание особых условий реализации их интересов. Государство, коммерческие предприятия и домашние хозяйства в современных условиях могут эффективно использовать финансовые отношения как в целях стимулирования, так и сдерживания каких-либо процессов.

Рассмотрим примеры регулирующей (стимулирующей / сдерживающей) функции на примере различных экономических субъектов.

***Регулирующая (стимулирующая) функция финансов на примере государства:***

- В 2022 году в Республике Узбекистан планировалось выделить 4,2 млрд сумов на повышение качества медицинской помощи, оказываемой женщинам репродуктивного возраста, беременным и детям.

- Предприниматели, организовавшие гостевые дома, места общественного питания и развлечений на территориях сходов граждан, получивших статус «Туристская махалля», «Туристское село» и «Туристский аул» могут воспользоваться налоговыми льготами, предусмотренными Постановлением Президента от 27.01.2022 г. № ПП–104 «О дополнительных мерах по развитию сферы услуг».

- В период с 1 июля 2022 года по 1 января 2025 года при исчислении налога на доходы физических лиц надомникам общий доход с надомничества рассчитывается с уменьшением на 50%, но не более 1 млн сумов за отчетный период (один месяц).

***Регулирующая (сдерживающая) функция финансов на уровне государства:***

- В 2022 году планировалось, что ставка акциза на импорт некоторых отдельных видов табачных изделий будет повышена на 10%.

- В Республике Узбекистан умышленное сокрытие, занижение прибыли (дохода) или других объектов налогообложения, а равно иное умышленное уклонение от уплаты установленных государством налогов или сборов в значительном размере, совершенное после применения административного взыскания за такое же деяние, — наказывается штрафом до ста пятидесяти базовых расчетных величин или

исправительными работами до двух лет.

- С 1 июня 2022 года в Узбекистане были увеличены ставки акцизных налогов на алкоголь, табачные изделия и нефтепродукты.

***Регулирующая (стимулирующая) функция финансов на примере коммерческого предприятия:***

- Предприятие В, занимающееся разработкой программного обеспечения, воспользовалось налоговыми льготами и направило высвободившиеся средства на приобретение нового оборудования.

- Малое предприятие Г получило льготный кредит в коммерческом банке и смогло приобрести новое оборудование.

- Директор предприятия Д выплатило своим сотрудникам премию в размере 20% от их ежемесячной заработной платы.

***Регулирующая (сдерживающая) функция финансов на уровне коммерческого предприятия:***

- Предприятие А выплатило штраф за несвоевременное предоставление налоговой отчетности.

- Предприятие Б заплатило штраф за умышленное занижение налоговой базы по налогу на прибыль юридических лиц.

- Директор предприятия удержал 10% от ежемесячной заработной платы двух сотрудников за систематические опоздания на работу.

***Регулирующая (стимулирующая) функция финансов на примере домашнего хозяйства (семьи):***

- Мама получила премию на работе за отличные успехи в педагогической деятельности.

- Бабушка получила 10%-ную скидку в супермаркете на приобретение нового телевизора.

- Папа увеличил размер карманных денег сыну за хорошие результаты в изучении английского языка.

***Регулирующая (сдерживающая) функция финансов на уровне домашнего хозяйства (семьи):***

- Папа нарушил правила дорожного движения и выплатил штраф.

- За несвоевременную оплату эксплуатационных взносов управляющая компания начислила пеню на сумму оплаты за прошлый месяц.

- Мама уменьшила размер карманных денег сыну в качестве наказания за излишнее увлечение компьютерными играми.

## **Воспроизводственная функция финансов**

Формируя, распределяя и используя фонды денежных средств, создавая определенную финансово-экономическую среду, государство,

коммерческие предприятия и домашние хозяйства регулируют воспроизводственный процесс путем оптимального формирования фондов денежных средств на различных стадиях и этапах производства, распределения, обмена и потребления. В этом находит отражение процесс реализации **воспроизводственной функции финансов**, которая реализуется в финансовом обеспечении постоянно или периодически повторяющихся процессов. Приведем примеры воспроизводственной функции для государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств.

### ***Воспроизводственная функция финансов на уровне государства:***

- Государство ежегодно финансирует деятельность организаций бюджетной сферы.
- Государство ежегодно финансирует строительство, модернизацию и капитальный ремонт отдельных организаций бюджетной сферы.
- Государство ежегодно выделяет бюджетные средства на обеспечение свободных экономических зон, малых промышленных зон, а также крупных производственных проектов с участием прямых иностранных инвестиций инженерно-коммуникационной инфраструктурой.

### ***Воспроизводственная функция финансов на уровне коммерческого предприятия:***

- Каждый месяц коммерческое предприятие приобретает сырье и материалы для осуществления производственной деятельности.
- Коммерческое предприятие ежемесячно уплачивает налоги в бюджеты разного уровня.
- Коммерческое предприятие периодически выплачивает дивиденды своим учредителям.

### ***Воспроизводственная функция финансов на уровне домашнего хозяйства (семьи):***

- Каждый месяц глава семьи оплачивает коммунальные услуги.
- Мама ежемесячно оплачивает услуги сотовой связи и мобильного интернета.

- Папа каждый день дает сыну 50000 сум на карманные расходы.

### **Социальная функция финансов**

К функциям финансов можно отнести и **социальную функцию**, которая предполагает оптимизацию формирования, распределения и использо-

вания фондов денежных средств, имеющих особое значение для реализации социальной политики государства, осуществления социальных выплат коммерческими предприятиями, получения финансовой выгоды работниками, повышение уровня жизни населения. Данная функция связана с политикой в области заработной платы, пенсий, пособий и развитием тех сфер экономики, которые воздействуют на формирование личности и демографические процессы, являются основой финансового обеспечения социальной политики государства. Приведем примеры социальной функции финансов на уровне государства, коммерческого предприятия и домашних хозяйств.

#### **Социальная функция финансов на уровне государства:**

- Внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан ежемесячно производит выплату пенсий и других платежей.
- Государство финансирует деятельность государственных детских садов, школ, больниц, поликлиник и других организаций социальной сферы.
- Государство ежегодно индексирует размеры заработной платы, пенсий и пособий.

#### **Социальная функция финансов на уровне коммерческого предприятия:**

- Коммерческое предприятие своевременно и в полном объеме выплачивает заработную плату работникам в соответствии с заключенными трудовыми договорами.
- Руководство предприятия периодически выплачивает премию сотрудникам в зависимости от показателей их деятельности.
- Директор предприятия выдал материальную помощь сотруднику предприятия.

#### **Социальная функция финансов на уровне домашнего хозяйства (семьи):**

- Родители заботятся о своих детях, а дети в дальнейшем заботятся и содержат своих родителей.
- Папа отдал на ремонт и оснащение школы 500000 сумов.

- Мама купила одинокой пожилой соседке продукты питания.

### **Стабилизационная функция финансов**

**Стабилизационная функция** финансов имеет огромное значение в условиях рыночных отношений в период экономических кризисов, банкротств предприятий и других кризисных явлений.

Содержание данной функции заключается в том, чтобы обеспечить для государства, коммерческих предприятий и граждан стабильные условия в экономических и социальных отношениях. Особенное значение данная функция финансов получила в условиях коронавирусной пандемии, которая заставила многих представителей органов государственной власти и управления, руководство коммерческих предприятий, а также население пересмотреть свои взгляды на процессы формирования, распределения и использования фондов денежных средств. Рассмотрим примеры стабилизационной функции финансов на уровне государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств.

#### **Стабилизационная функция финансов на уровне государства:**

- В Республике Узбекистан был создан Антикризисный фонд при Министерстве финансов в объеме 10 трлн сум, основными направлениями использования средств которого были определены финансирование мероприятий по борьбе с распространением коронавирусной инфекции, поддержка предпринимательства и занятости населения, расширение социальной поддержки населения и обеспечение устойчивого функционирования отраслей экономики.

- 19 марта 2020 года было определено, что на срок до 1 октября 2020 года приостанавливается применение штрафных санкций в отношении хозяйствующих субъектов за просроченную дебиторскую задолженность по внешнеторговым операциям.

- В 2020 году были приняты меры по увеличению с 1 апреля 2020 года на 10 процентов количества получателей пособий семьям с детьми в возрасте до 14 лет, по уходу за ребенком до достижения им возраста двух лет и материальной помощи.

#### **Стабилизационная функция финансов на уровне коммерческого предприятия:**

- Руководство предприятия начало планировать деятельность предприятия на будущий период на срок до 3 лет на основе подготовки нескольких возможных сценариев развития с учетом всех благоприятных и неблагоприятных условий.



- Директор предприятия постоянно контролирует своевременность пополнения средств резервного фонда предприятия.

- Финансовый менеджер планирует приобретение нового оборудования с учетом различных факторов.

***Стабилизационная функция финансов на уровне домашних хозяйств (семьи):***

- Глава семейства решил оплачивать все коммунальные и другие обязательные услуги заранее.

- Мама решила не покупать много новых платьев и сберечь деньги.

- Сын решил не покупать новый телефон в текущем году и скопить деньги на более дорогую модель.

Как Вы могли убедиться, финансы выполняют множество различных функций и имеют огромное значение для государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств.

## 1.6. Главные причины изучения финансов

### ***Главные причины изучения финансов***

Изучение финансов необходимо для всех физических лиц вне зависимости от выбранной специальности и опыта работы по своей профессии, поскольку мы ежедневно являемся участниками финансовых отношений с различными экономическими субъектами, совершаем разнообразные финансовые операции, прогнозируем и планируем показатели личного или семейного бюджета на текущий момент и перспективу.

Боди З. и Мертон Р. приводят пять главных причин изучения финансов в современных условиях<sup>39</sup>. Рассмотрим их более подробно и приведем практические примеры, доказывающие необходимость изучения финансов (рис. 1.5.).

**1. Финансы необходимо изучать для эффективного управления личными денежными средствами.** Физическое лицо, проживающее отдельно от своих родителей и других родственников, формирует, распределяет и расходует средства личного бюджета, а семья, состоящая из нескольких человек, – средства семейного бюджета. От правильного прогнозирования и планирования источников доходов и направлений расходования денежных средств зависит финансовое

<sup>39</sup>Боди З., Мертон Р. Финансы: Учебник для вузов: пер. с англ. – М.: Вильямс, 2009. – С. 39.



благополучие каждого физического лица или семьи. Например, приходя на учебу Вы каждый день с понедельника по субботу покупаете 1 чашку кофе стоимостью 2000 сум, в неделю ваши расходы составят 12000 сум, а в месяц – не менее 48000 сум. Кроме данных расходов у Вас могут быть и другие расходы, которые подобным образом отрицательно влияют на Ваш личный или семейный бюджет, например, поездка на такси вместо автобуса или метро, покупка сладкой газировки вместо обычной минеральной воды или плитки шоколадки вместо яблок или хурмы.



**Рис. 1.5. Главные причины изучения финансов<sup>40</sup>**

## **2. Изучение финансов необходимо для успешной деятельности в мире бизнеса.**

Многие граждане задумываются об открытии собственного дела, но сталкиваются с отсутствием базовых знаний в области экономики и финансов и боятся реализовать свои предпринимательские способ-

<sup>40</sup>Составлено на основе текста Боди З., Мертон Р. Финансы: Учебник для вузов: пер. с англ. — М.: Вильямс, 2009. – С. 39.

ности, понимая, что они могут совершить какое-либо нарушение финансового законодательства, за которое понесут административную или уголовную ответственность. Вы можете возразить и сказать, что Вы как владелец предприятия всегда можете нанять опытного бухгалтера, но как Вы сможете контролировать его работу, если сами не владеете основами экономики, финансов и бухгалтерского учета? Сможете ли Вы оценить правильность совершения Вашим бухгалтером финансовых операций? Сможет ли он воспользоваться отсутствием у Вас соответствующих знаний или Вашей невнимательностью и чрезмерным к нему доверием и отправить денежный перевод со счета Вашего предприятия на неизвестный Вам счет и нанести Вам значительный ущерб? Успеете ли Вы не допустить или предотвратить совершение данной финансовой операции или вообще никогда не узнаете о ее осуществлении?

Или Вы можете открыть предприятие и нанять квалифицированного менеджера для управления им. В этом случае Ваш менеджер будет управлять Вашим предприятием в большей степени исходя из приоритета своей личной выгоды, а не соблюдения Ваших интересов как владельца предприятия, например, приобретать сырье и материалы у «знакомого» или «проверенного» производителя или выписывать себе премию «за эффективное управление», показывая Вам, что «прибыль Вашего предприятия увеличилась на 1% по итогам первого квартала финансового года».

**3. Знание финансов необходимо для обеспечения интересной и выгодной карьеры.** Некоторые граждане, выбирая будущую профессию, ориентируются на сведения о размерах заработной платы, получаемых от родственников, друзей, открытых источников. Размер заработной платы в финансовом секторе выше, чем в некоторых других секторах экономики. Кроме того, во многих финансовых учреждениях создана система стимулирования работников, напрямую зависящая от его личного вклада в деятельность организации и получение ею дохода. Работа на различных должностях в финансовой сфере позволяет всецело использовать потенциал сотрудника и способствует его самореализации.

**4. Финансы необходимо изучать, чтобы иметь возможность принимать осознанные гражданские решения, оказывающие влияние на экономическую политику страны, социальную жизнь общества как на уровне всего государства, так и на уровне региона, предприятия, махалли, товарищества частных собственников**

**жилья, предприятия.** Как ответственный гражданин Вы должны принимать осознанные решения, выбирая домкома, председателя товарищества частных собственников жилья, депутата, Президента. Вы должны уметь анализировать предлагаемые ими программы развития и выбирать того кандидата, который полностью отвечает Вашим представлениям. Например, если руководитель управляющей компании обещает Вам в течение одного финансового года починить крышу, отремонтировать подвал и сделать ремонт в подъездах, то Вы сразу должны сделать 2 вывода: или он Вас обманывает и не собирается выполнять свои обещания, или он свои обещания выполнит, но для этого он в разы увеличит размер уплачиваемых Вами взносов. Также, обсуждая коллективный договор на работе, Вы должны отстаивать свои права как работника, настаивать об обязательной оплате труда за переработку или выполнение дополнительных обязанностей.

**5. Изучение финансов необходимо для расширения кругозора.** Финансы являются очень интересной сферой экономики, которую необходимо изучать для общего развития. Вам необходимо понимать, каким образом функционируют коммерческие предприятия и домашние хозяйства, как формируются, распределяются и используются централизованные и децентрализованные фонды денежных средств, как эффективно управлять имеющимися финансовыми ресурсами. Читая новости в области экономики и финансов, Вы сможете понять, каким образом, проводимые преобразования влияют на экономику страны, развитие производства, осуществление инвестиций, финансирование социальной сферы и вашу жизнь. И, конечно, Вы станете экспертом в использовании знаний в области экономики и финансов в повседневной жизни и всегда сможете ответить на различные вопросы Ваших родителей, родственников и друзей.

### **1.7. Цель, задачи, предмет, объект и методы учебной дисциплины «Финансы»**

Учебная дисциплина «Финансы» является одной из дисциплин, изучаемых студентами бакалавриата различных направлений. Тематика учебной дисциплины разработана в соответствии с современными требованиями, предъявляемыми к уровню квалификаций, знаний, умений и навыков студентов, изучивших данную дисциплину, на основе теоретических материалов, практических и статистических данных, современных педагогических и информационно-

коммуникационных технологий и нормативно-правовых документов.

**Цель и задачи  
учебной дисциплины  
«Финансы»**

Основной целью изучения дисциплины «Финансы» является формирование у будущих высококвалифицированных специалистов-экономистов, отвечающих

современным требованиям подготовки, знаний теоретических и правовых основ организации финансовых отношений в различных сферах, в области разработки и реализации финансовой политики экономических субъектов, а также навыков и умений по их практическому использованию.

Главной задачей дисциплины «Финансы» является формирование у студентов знаний в области теоретических, правовых и организационных основ организации финансовых отношений, приобретение ими навыков и умений в сфере управления различными сферами и звеньями финансовой системы, современными тенденциями развития финансового рынка, финансовыми отношениями между различными звеньями финансовой системы.

Также *задачами* учебной дисциплины «Финансы» являются:

- рассмотрение понятия, сущности и значения финансов;
- изучение различных подходов к определению термина «финансы» различными учеными-экономистами;
- рассмотрение теоретических основ разработки и реализации финансовой политики государства;
- изучение понятия, сущности и структуры финансовой системы государства;
- рассмотрение теоретических основ управления финансами, основных органов управления финансами на уровне государства и их задач;
- изучение основ осуществления финансового планирования, прогнозирования и регулирования;
- рассмотрение понятия, видов, форм и методов финансового контроля, задач и функций органов государственного финансового контроля;
- изучение понятия и экономического содержания государственного бюджета, состава, структуры и динамики доходов и расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан;

- рассмотрение понятия и сущности государственных целевых фондов, основ организации деятельности ряда государственных целевых фондов Республики Узбекистан;
- изучения понятия и сущности государственного кредита и управления государственным долгом;
- рассмотрение теоретических основ страхования и организации страхового рынка в Республике Узбекистан;
- изучение понятия и сущности финансов домашних хозяйств;
- рассмотрение теоретических основ организации международных финансов;
- изучение основных теорий и концепций финансов.

***Предмет и  
объект учебной  
дисциплины  
«Финансы»***

**Предметом** учебной дисциплины «Финансы» являются теоретические, организационные и нормативно-правовые основы финансов.

**Объектом** учебной дисциплины «Финансы» являются фонды денежных средств коммерческих предприятий (например, уставной фонд, амортизационный фонд, фонд оплаты труда) и домашних хозяйств (семейный бюджет, фонд сбережений), а также практика организации финансовых отношений по поводу их формирования, распределения и использования в Республике Узбекистан.

***Методы  
учебной  
дисциплины  
«Финансы»***

**Методы учебной дисциплины «Финансы» разнообразны и включают:**

❖ **анализ** – мысленное расчленение анализируемого объекта на части и изучение каждой его части отдельно. Например, финансовый менеджер может проанализировать финансовые аспекты работы всех подразделений предприятия, выявить взаимосвязь результатов отдела с полученной прибылью предприятия и в дальнейшем разработать меры по совершенствованию деятельности каждого подразделения или даже отдельного работника;

❖ **синтез** – соединение уже изученных частей предмета в единое целое и получение знаний о предмете в целом. Например, глава семьи может проанализировать ежедневные расходы каждого из ее членов и получить целостную картину о направлениях и эффективности расходования средств семейного бюджета;

❖ **индукция** – выведение теории из фактов, следование от част-

ного к общему, факты собираются, анализируются и на их основе строятся теории. Например, домохозяйка на основании еженедельных покупок продуктов питания может сделать прогноз суммы, необходимой для их приобретения на ближайшие несколько месяцев, и точно определить, какие продукты питания не должны приобретаться или могут быть куплены не более 1 раза в месяц, поскольку их покупка наносит серьезный урон семейному бюджету;

❖ **дедукция** – выдвижение гипотез, которые затем сопоставляются с фактами, т.е. следование от общего к частному. Если выдвинутая гипотеза не выдерживает проверки фактами, то она отвергается. Например, члены домашнего хозяйства могут решить откладывать ежемесячно 10-15% получаемого дохода в резервный фонд для будущих инвестиций. Если данное решение окажется правильным, то данная семья будет продолжать практику формирования своих сбережений, если будет получен обратный результат, то данная идея будет отвергнута;

❖ **сравнение** – определение сходства или различий явлений и процессов, что позволяет соотносить неизвестное с известным, выразить новое через уже познанное и изученное. Например, если у Вас имеются временно свободные денежные средства, то Вы можете решить положить их на депозитный счет в коммерческом банке и, чтобы найти наиболее привлекательный с точки зрения доходности вариант, будете сравнивать предложения нескольких коммерческих банков;

❖ **аналогия** – перенос одного или нескольких свойств с известного явления на неизвестное. В данном случае аналогия может интерпретироваться как один из вариантов индукции. Например, если Вы недавно приобрели сотовый телефон по потребительскому кредиту, а сегодня решили приобрести таким же образом новый телевизор, то Вы перенесете все положительные и отрицательные стороны Вашего прошлого опыта на новую ситуацию;

❖ **графический метод** – построение различных графиков, диаграмм, схем для описания финансовых, экономических и производственных процессов. Использование графического метода позволяет значительно упростить как объяснение, так и понимание экономических явлений, процессов и показателей;

❖ **экономическое моделирование** – формализованное описание и количественное выражение финансовых, экономических и хозяйственных процессов и явлений (с помощью математики и экономет-

рики), структура которого воссоздает реальную картину экономической жизни и финансовых отношений. Например, финансовый менеджер прогнозирует увеличение прибыли в следующем финансовом году и анализирует с помощью экономических моделей влияние различных факторов с целью принятия наилучшего решения;

❖ **экономический эксперимент** – искусственное воспроизведение экономического явления в наиболее благоприятных условиях и дальнейшего практического применения. Например, руководитель предприятия на примере одного из его филиалов решает внедрить новую систему оплаты труда. В случае получения положительного результата данная система будет распространена на все предприятие в целом, в ином случае она больше не будет использоваться или будет изменена;

❖ **исторический метод** изучает финансово-экономические процессы в той исторической последовательности, в которой они возникали, развивались и изменялись в реальной жизни. Изучение собственного опыта прошлых лет и опыта Республики Узбекистан и других государств, различных предприятий и домашних хозяйств необходимо для принятия правильных финансовых решений;

❖ **логический метод** исследует финансово-экономические процессы в их логической последовательности, направляясь от простого к сложному.

**Методы изучения учебной дисциплины «Финансы» включают:**

✓ изучение теоретических аспектов функционирования финансов государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйства на основе содержания учебников, учебных пособий, других учебных материалов, научных статей;

✓ изучение нормативно-правовых документов, регулирующих функционирование финансов государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств;

✓ анализ практики функционирования финансов государства, коммерческих предприятий и финансов домашних хозяйств на основе статистических и практических данных;

✓ закрепление изученного материала путем выполнения заданий по углублению знаний, решения тестов, подготовки к устному опросу или письменной работы;

✓ обобщение полученной информации и формирование на ее основе знаний, навыков и умений.

Учебная дисциплина «Финансы» основывается на теоретических знаниях, полученных в ходе изучения экономической теории и служит основой для изучения различных экономических дисциплин.

### Контрольные вопросы

1. Что представляют собой финансы?
2. Опишите происхождение термина «финансы».
3. Что представляют финансы как историческая категория?
4. Каковы основные экономические субъекты?
5. Каковы функции и задачи государства?
6. Каковы функции и задачи коммерческих предприятий?
7. Каковы функции и задачи домашних хозяйств?
8. Что представляют собой фонды денежных средств экономических субъектов?
9. Что представляют собой централизованные фонды денежных средств?
10. Что представляют собой децентрализованные фонды денежных средств?
11. Какие отношения могут возникать между различными экономическими субъектами?
12. Приведите примеры денежных отношений между различными экономическими субъектами.
13. Что представляют собой финансовые отношения?
14. Каковы особенности финансовых отношений?
15. Каковы общие черты различных финансовых отношений?
16. Каковы отличительные черты различных финансовых отношений?
17. Опишите сущность финансов как системы денежных отношений.
18. Каковы основные подходы к определению термина «финансы» в русскоязычной литературе?
19. Каковы основные подходы к определению термина «финансы» в англоязычных источниках?
20. Опишите сущность финансов как экономической категории.
21. Опишите сущность финансов как практики обращения с деньгами и управления ими.
22. Опишите сущность финансов как науки, изучающей текущую практику и зарубежный опыт организации финансовых отношений.



23. Опишите сущность финансов как основы функционирования государства, коммерческих предприятий и домашних хозяйств.

24. Сформулируйте определение термина «финансы», наиболее полно отражающее сущность данной экономической категории.

25. Каковы функции финансов?

26. Каковы основные функции финансов?

27. Каковы дополнительные функции финансов?

28. Что представляет собой аккумулирующая функция финансов?

29. Приведите практические примеры реализации аккумулирующей функции финансов.

30. Что представляет собой распределительная функция финансов?

31. Приведите практические примеры реализации распределительной функции финансов.

32. Что представляет собой контрольная функция финансов?

33. Приведите практические примеры реализации контрольной функции финансов.

34. Что представляет собой регулирующая (стимулирующая или сдерживающая) функция финансов?

35. Приведите практические примеры реализации регулирующей (стимулирующей или сдерживающей) функции финансов.

36. Что представляет собой воспроизводственная функция финансов?

37. Приведите практические примеры реализации воспроизводственной функции финансов.

38. Что представляет собой социальная функция финансов?

39. Приведите практические примеры реализации социальной функции финансов.

40. Что представляет собой стабилизационная функция финансов?

41. Приведите практические примеры реализации стабилизационной функции финансов.

42. Каковы основные причины изучения финансов?

43. Каковы цель и задачи изучения дисциплины «Финансы»?

44. Каковы предмет и объект изучения дисциплины «Финансы»?

45. Каковы методы изучения учебной дисциплины «Финансы»?

46. Приведите примеры финансовых отношений государства.

47. Приведите примеры финансовых отношений коммерческого предприятия.

48. Приведите примеры финансовых отношений семьи.

## Тесты

**1. В каком из нижеперечисленных определений приведено определение термина «финансы»?**

А. Финансы – это система денежных отношений, имеющая императивную форму и связанная с формированием, распределением и использованием денежных фондов.

В. Финансы – это совокупность юридических отношений, возникающих в реальном денежном обороте по поводу формирования, распределения и использования централизованных фондов финансовых ресурсов.

С. Финансы – это бартерные отношения между физическими и юридическими лицами.

Д. Финансы – это социальные отношения между отдельными группами граждан.

**2. В каком из перечисленных ниже вариантов приведено неправильное определение термина «финансы»?**

А. Финансы – это совокупность экономических отношений между юридическими и физическими лицами.

В. Финансы – это совокупность денежных отношений между экономическими субъектами.

С. Финансы – это бартерные отношения между юридическими лицами по поводу поставки товаров.

Д. Финансы – это совокупность денежных отношений между физическими лицами.

**3. Укажите правильное определение термина «фонд денежных средств».**

А. Фонд денежных средств представляет собой обособленную совокупность денежных средств, предназначенную для финансирования определенных целей и задач экономического субъекта.

В. Фонд денежных средств представляет собой все денежные средства физического лица, включая сбережения в иностранной валюте.

С. Фонд денежных средств представляет собой структурное подразделение государства.

Д. Фонд денежных средств – это часть средств коммерческого предприятия, направляемая на финансирование текущих расходов.

**4. Какой из нижеперечисленных фондов денежных средств относится к централизованным фондам?**

- A. Фонды домашних хозяйств.
- B. Фонды денежных средств предприятия.
- C. Государственный бюджет.
- D. Личные фонды физических лиц.

**5. Какой из нижеперечисленных фондов денежных средств относится к централизованным фондам?**

- A. Внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан.
- B. Фонд оплаты труда на предприятии.
- C. Фонды домашних хозяйств.
- D. Личные фонды физических лиц.

**6. Покажите пример финансовых отношений государства.**

- A. Денежные отношения между двумя физическими лицами по поводу оплаты оказанных услуг.
- B. Денежные отношения между коммерческими предприятиями по поводу приобретения сырья и материалов.
- C. Денежные отношения между коммерческим предприятием и государством по поводу уплаты налогов.
- D. Денежные отношения между предприятием и его работником по поводу выплаты заработной платы.

**7. Приведите пример финансовых отношений коммерческого предприятия.**

- A. Денежные отношения между коммерческими предприятиями по поводу приобретения сырья и материалов.
- B. Денежные отношения между индивидуальным предпринимателем и государством по поводу уплаты налогов.
- C. Денежные отношения между двумя физическими лицами по поводу оплаты оказанных услуг.
- D. Денежные отношения между средней школой и учителем по поводу выплаты заработной платы.

**8. Приведите пример финансовых отношений домашнего хозяйства.**

- A. Денежные отношения между физическим лицом и супермаркетом по поводу приобретения продуктов питания.
- B. Денежные отношения между коммерческим предприятием и государством по поводу уплаты налогов.
- C. Денежные отношения между двумя коммерческими предприятиями по поводу оплаты оказанных услуг.
- D. Денежные отношения между государством и бюджетной орга-

низацией по поводу финансированию ее расходов.

**9. Вы учитесь в бакалавриате Ташкентского финансового института на платно-контрактной основе и оплачиваете контракт один раз в год до 1 октября. Какой из признаков финансовых отношений не соответствует данному примеру?**

А. Обязательность или необязательность осуществления денежных отношений – оплата Вами контракт за обучение не является обязательной, поскольку в данном случае Вас не отчислят из числа студентов.

В. Денежный характер финансовых отношений – Вы оплатили контракт наличными деньгами через кассу коммерческого банка.

С. Фондовый характер денежных отношений – Вы использовали средства Вашего резервного фонда.

Д. Периодичность осуществления финансовых отношений – Вы оплачиваете контракт один раз в год.

**10. Вы владеете однокомнатной квартирой и ежегодно уплачиваете налог на имущество физических лиц. Какой из признаков финансовых отношений не соответствует данному примеру?**

А. Обязательность или необязательность осуществления денежных отношений – уплата налогов не является обязательной.

В. Денежный характер финансовых отношений – Вы уплатили налог наличными деньгами через кассу коммерческого банка.

С. Фондовый характер денежных отношений – Вы использовали средства Вашего семейного бюджета.

Д. Периодичность осуществления финансовых отношений – Вы уплачиваете налог один раз в год.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изу-

ченный вами ранее материал?

– какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?

– каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?

– чем данные статьи полезны для изучения?

– какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?

– имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?

– каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

## ГЛАВА 2. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

### 2.1. Понятие и сущность финансовой политики

Для любого экономического субъекта важно определить основные приоритеты формирования, распределения и использования финансовых ресурсов с целью обеспечения задач постоянного развития. Деятельность государства и других субъектов хозяйствования по организации целенаправленного использования финансов представляет собой совокупность различных мер, направленную на финансовое обеспечение их целей и задач в конкретных условиях социально-экономического развития, и воплощается в понятии «финансовая политика».

**Определения термина  
«финансовая политика»**

Рассмотрим различные определения термина «финансовая политика».

**1. Барулин С. В.: финансовая политика** представляет собой систему мер органов публичной власти и хозяйствующих субъектов в области формирования и использования публичных и частнохозяйственных финансовых ресурсов и доходов, обеспечивающую реализацию целей и задач политики экономического и социального развития страны, территорий и субъектов хозяйствования<sup>41</sup>.

**2. Романовский М. В., Врублевская О. В., Сабанти Б. М. и др.: финансовая политика** – это совокупность методологических принципов, форм организации и инструментов, используемых в финансовых отношениях<sup>42</sup>.

**3. Нешиной А. С. и Воскобойников Я. М.: финансовая политика** – это особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций<sup>43</sup>.

**4. Подъяблонская Л. М.: финансовая политика** – это определение целей и задач, на решение которых направляется процесс формирования, распределения и перераспределения валового внутренне-

<sup>41</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 160.

<sup>42</sup> Финансы: Учебник / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Б. М. Сабанти. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; Высшее образование, 2010. – С. 79.

<sup>43</sup> Нешиной А. С., Воскобойников Я. М. Финансы: Учебник. – 9-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2010. – С. 82.

го продукта для обеспечения финансовыми ресурсами непрерывного воспроизводственного процесса и решения отдельных социального, экономических и политических задач общества<sup>44</sup>.

**5. Шевченко Л.М. и Романова Е.В.: финансовая политика** – это особая сфера деятельности государства, направленная на аккумуляцию финансовых ресурсов, результативное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций. Иначе говоря, это совокупность государственных мероприятий, направленных на мобилизацию финансовых ресурсов в фонды, их распределение (перераспределение) и использование в рамках единой экономической системы с целью обеспечения выполнения государством его функций, создания условий для экономического роста и повышения благосостояния населения<sup>45</sup>.

Таким образом, **финансовая политика** представляет собой совокупность мероприятий государства, юридических и физических лиц по разработке общей концепции, основных направлений, целей и главных задач использования финансовых отношений, формирования, распределения и использования финансовых ресурсов.

#### *Цели и задачи финансовой политики*

**Основными целями и задачами финансовой политики являются:**

– обеспечение условий для формирования максимально возможных

финансовых ресурсов;

– установление рационального с точки зрения государства (на микроуровне – юридических и физических лиц) распределения и использования финансовых ресурсов;

– организация регулирования и стимулирования экономических, производственных и социальных процессов финансовыми методами;

– выработка финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;

– создание максимально эффективной системы управления финансовыми ресурсами.

#### *Финансовая стратегия и финансовая тактика*

В зависимости от длительности периода и характера решаемых задач финансовая политика подразделяется на **финансовую стратегию**

<sup>44</sup> Подъяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 79.

<sup>45</sup> Шевченко Л.М., Романова Е.В. Финансы: Учебное пособие. – Саратов: Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018. – С. 20.

и финансовую тактику.

**Финансовая стратегия** – долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, финансирование определенных программ социального и экономического развития.

**Финансовая тактика** направлена на решение задач конкретного этапа развития общества путем своевременного изменения способов организации финансовых связей, перегруппировки финансовых ресурсов. При относительной стабильности финансовой стратегии финансовая тактика должна отличаться гибкостью, что предопределяется подвижностью экономических условий, изменением социальных факторов и т.д.

Стратегия и тактика финансовой политики взаимосвязаны. Стратегия создает благоприятные возможности для решения тактических задач. Тактика, выявляя решающие участки и узловые проблемы развития экономики и социальной сферы, позволяет в более сжатые сроки с наименьшими потерями и затратами решать задачи, намечаемые финансовой стратегией.

### *Принципы финансовой политики*

**В основе разработки и организации финансовой политики лежит ряд важных принципов.** Первый из них состоит в том, что **финансовая политика выступает органической частью общей экономической политики государства** (финансовая политика предприятий, организаций, учреждений является составной частью управления финансовыми ресурсами предприятий, организаций, учреждений, а финансовая политика населения является важной частью управления населением своими финансовыми ресурсами). Финансовое положение как государства в целом, так и предприятий (фирм, корпораций) и населения определяется развитием производства товаров и услуг, насыщением рынка и формированием определенного уровня платежеспособного спроса населения.

Вторым важнейшим принципом финансовой политики является **финансово-материальная сбалансированность экономики.** Каждый фонд финансовых ресурсов любого уровня (бюджеты, внебюджетные фонды, капитал, выручка и прибыль предприятий, бюджеты физических лиц и др.) выступает денежным эквивалентом соответствующего реального блага. Поэтому через распределение финансовых ресурсов и движение финансовых потоков осуществляется соот-



ветствующее распределение материальных благ и услуг.

Третьим важнейшим принципом финансовой политики выступает **обеспечение стимулирующей роли финансов**, т.е. их активного воздействия на развитие производства. Каждое звено финансовой системы должно функционировать как составная часть единого финансового механизма, усиливая его воздействие на поступательное развитие экономики и социальной сферы.

Четвертым важнейшим принципом финансовой политики выступает ее **плановость**, т.е. направления финансовой политики, финансовая стратегия и финансовая тактика должны быть тщательно спланированы.

Пятым важнейшим принципом финансовой политики является ее **эффективность**. Главным показателем оценки эффективности финансовой политики выступает комплексный социально-экономический эффект, который включать такие показатели как уровень производства ВВП на одного жителя страны, продолжительность жизни, обеспеченность жильем, медицинским обслуживанием, доступность и уровень образования, прибыль на 1 вложенный сум, доходность от инвестиций и т.д.

### **Финансовый механизм**

**Финансовая политика реализуется с помощью финансового механизма.** Рассмотрим определение термина «финансовый механизм».

**1. Барулин С. В.:** финансовый механизм представляет собой совокупность элементов, форм, методов и инструментов формирования и использования финансовых ресурсов, публичных и частнохозяйственных доходов, призванную обеспечить полноценное функционирование системы финансов и реализацию финансовой политики государства (муниципальных образований) и хозяйствующих субъектов<sup>46</sup>.

**2. Подъяблонская Л. М.:** финансовый механизм – составная часть хозяйственного механизма, представленная совокупностью видов и форм организации финансовых отношений, условий и методов исчисления, применяемых при формировании финансовых ресурсов, образовании и использовании денежных фондов целевого назначения<sup>47</sup>.

Таким образом, **финансовый механизм** представляет собой систему инструментов реализации финансовой политики на макро и

<sup>46</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 82.

<sup>47</sup> Подъяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 102.

микроуровнях с использованием соответствующих финансовых методов, финансовых рычагов, нормативного и правового обеспечения, а также информационного обеспечения.

**Основные принципы функционирования финансового механизма:**

1. **комплектность** – использование финансовых рычагов и методов в общей системе управления финансами, не исключających, а взаимодополняющих друг друга;

2. **функциональность** – обеспечение воздействия финансового механизма на воспроизводственный процесс в соответствии с поставленными целями;

3. **адаптивность** – способность данного механизма учитывать изменения социально–экономических условий и вносить коррективы в процесс регулирования финансовых отношений между различными субъектами хозяйствования.

4. **однородность** – единообразие финансового механизма как регулирующего фактора, т.е. все субъекты экономики функционируют в рамках единого законодательства.

В зависимости от степени регулирования со стороны государства финансовый механизм подразделяется на директивный и регулирующий.

**Директивный финансовый механизм** связан с отношениями, в которых непосредственно участвует государство (налоги, государственный кредит, бюджетный процесс и т.д.).

**Регулирующий финансовый механизм** определяет основные направления функционирования финансовых отношений, не затрагивающих напрямую интересы государства (финансовые отношения на предприятиях).

**Структура финансового механизма** показана на рис. 2.1.:

1. формы, виды и методы организации финансовых отношений;
2. финансовые рычаги;
3. нормативное и правовое обеспечение;
4. информационное обеспечение.

**Финансовые методы** представляют собой способы воздействия финансовых отношений на производственный процесс, формирование, распределение и использование денежных фондов.

**Финансовые рычаги** представляют собой инструменты, используемые в финансовых методах. К ним относятся прибыль, доходы, амортизационные отчисления, арендная плата, процентные ставки по

кредитам, паевые взносы, вклады в уставной капитал, дивиденды и т.д.

**Нормативно–правовое обеспечение** функционирования финансового механизма включает законы, постановления, положения и другие нормативно–правовые документы.

**Информационное обеспечение** финансового механизма состоит из разного рода и вида экономической, коммерческой, финансовой и прочей информации.



**Рис. 2.1. Структура финансового механизма предприятия**

Рассмотрим содержание, виды и типы финансовой политики.

**Содержание** финансовой политики определяется тремя звеньями:

– **выработка научно обоснованных концепций развития фи-**

**нансов.** Они формируются на основе изучения требований экономических законов, всестороннего анализа состояния развития хозяйства, перспектив развития производительных сил и производственных отношений, потребностей населения;

– **определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период;** при этом исходят из путей достижения поставленных целей, предусмотренных экономической политикой, учитываются международные факторы, возможности роста финансовых ресурсов;

– **осуществление практических действий, направленных на достижение поставленных целей.**

Только единство трех основных звеньев определяет содержание финансовой политики.

### ***Виды финансовой политики***

В мировой практике различают следующие виды финансовой политики – дискреционную и автоматическую (недискреционную) финансовую политику или как ее еще называют политику встроенных стабилизаторов.

Дискреционная финансовая политика

представляет сознательное манипулирование правительством государственными расходами и налогами. Она может осуществляться с помощью как прямых, так и косвенных инструментов. К первым относят изменение государственных закупок товаров и услуг, трансфертных платежей. Ко вторым – изменения в налогообложении (ставок налогов, налоговых льгот, базы налогообложения), политику ускоренной амортизации. Таким образом, увеличивая расходы в период спада производства и сокращая их во время экономических подъемов, государство смягчает экономические кризисы, добивается более плавного роста объема национального производства. Недостатком дискреционной финансовой политики является наличие довольно значительного временного лага. Он включает, во-первых, время, которое проходит от осознания того, что в стране начался спад производства или инфляция, до понимания необходимости принятия конкретных действий. Во-вторых, временной промежуток от осознания необходимости принятия конкретных действий до утверждения конкретных мер финансовой политики. В-третьих, период времени от утверждения данных мер до получения эффекта от их реализации.

**Автоматическая финансовая политика.** На практике уровень государственных доходов, налоговых поступлений может измениться

даже в том случае, если правительство не принимает соответствующих решений. Это объясняется существованием встроеной стабильности, которая определяет автоматическую политику. Встроенная стабильность основана на механизмах, которые работают в режиме саморегулирования и автоматически регулируют на изменения состояния экономики. К ним относят изменения налоговых поступлений, системы пособий по безработице, программы помощи фермерам и т.д. Пример: системы пособий по безработице и социальные выплаты. Увеличение занятости ведет к увеличению налогов, за счет которых финансируются пособия по безработице. При спаде производства увеличивается число безработных, что сокращает совокупный спрос. Однако одновременно растут и суммы выплат пособий по безработице. Это поддерживает потребление, замедляет падение спроса, и, следовательно, противодействует нарастанию кризиса.

Также в зависимости от **целей** различают **стимулирующую** или **сдерживающую** финансовую политику. В периоды спада производства необходимо увеличивать государственные расходы, снижать налоги или делать и то и другое, т.е. проводить **стимулирующую** политику. В краткосрочном периоде она смягчает экономический цикл. В долгосрочном – снижение налогов может привести к стимулированию экономического роста. Так было в 80–е годы в развитых странах, где налоговые реформы, в результате которых были снижены ставки налога на прибыль корпораций, подоходного налога, способствовали подъему экономики.

В целях снижения темпов инфляции реализуют **сдерживающую** политику. Она заключается в сокращении государственных расходов, увеличении налогов или в сочетании тех и других мер. В краткосрочном периоде она позволяет сократить совокупный спрос и тем самым помогает снижению инфляции. В долгосрочном периоде она может привести к спаду производства и росту безработицы.

### **Типы финансовой политики**

Различают следующие **типы** финансовой политики.

- классическая;
- регулирующая;
- планово–директивная.

**Классическая финансовая политика** основана на трудах классиков политэкономии А. Смита и Д. Риккардо. Основное ее направление – невмешательство государства в экономику, сохранение свободной конкуренции, использование рыночного механизма как глав-

ного регулятора хозяйственных процессов.

**Регулирующая финансовая политика** – в основу положена экономическая теория Дж. Кейнса, обосновывающая необходимость вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики. Основными инструментами вмешательства становятся государственные расходы, за счет которых формируется дополнительный спрос и как следствие – рост производства, ликвидация безработицы, увеличение национального дохода. Главным механизмом регулирования становится подоходный налог, использующий прогрессивные ставки; государственный кредит, рынок ссудных капиталов.

**Планово-директивная финансовая политика** применялась в странах с административно-командной системой и основана на государственной собственности на средства производства. Целью является концентрация всех используемых населением, предприятиями и местными органами власти финансовых ресурсов в руках государства и их последующее распределение в соответствии с основными направлениями государственного развития.

### ***Финансовая политика разных сферах***

Финансовая политика включает в себя бюджетную, налоговую, таможенную, инвестиционную, денежную, кредитную, ценовую и социальную финансовую политику.

**Бюджетная политика** представляет собой совокупность мероприятий в сфере организаций бюджетных отношений, осуществляемых с целью обеспечения его денежными средствами для выполнения своих функций. Бюджетная политика выражается в структуре расходной части бюджета, в распределении расходов между бюджетами разных уровней, в источниках и способах покрытия бюджетного дефицита, в формах и методах управления государственным долгом.

**Налоговая политика** государства предполагает разработку и реализацию комплекса мер по совершенствованию налоговой системы, принципов ее построения и условий функционирования, мер по повышению эффективности и оптимизации налогообложения. В современных условиях цель налоговой политики заключается в формировании налоговой системы, которая обеспечивала бы органы государственной власти и управления достаточными денежными ресурсами для выполнения ими своих функций и задач, была бы необременительной для юридических и физических лиц и стимулировала бы раз-

витие экономики и социальной сферы.

**Таможенная политика** направлена на регулирование экономических взаимоотношений с другими государствами и защиту внутреннего рынка и отечественных производителей с помощью методов тарифного и нетарифного регулирования.

**Инвестиционная политика** представляет собой систему мероприятий по созданию условий для привлечения внутренних и иностранных инвестиций в экономику государства. Органы управления государства и субъекты хозяйствования мобилизуют финансовые ресурсы и направляют их в наиболее перспективные и стратегически важные сферы. Главная цель инвестиционной политики заключается в обеспечении экономического роста посредством постоянного совершенствования инвестиционного климата, повышения инвестиционного потенциала, увеличения объемов инвестиций в различные отрасли экономики.

**Денежная политика** связана с установлением видов денег и денежных знаков в качестве законных платежных средств, осуществлением эмиссии денежных знаков в обращение, регулированием наличного и безналичного денежного обращения и валютным регулированием.

**Кредитная политика** представляет собой совокупность государственных мероприятий в области кредитования в целях регулирования предложения кредитных ресурсов для обеспечения экономического роста, например, путем расширения сферы кредитования и понижения ставок процентов по кредиту.

**Ценовая политика** – это практические действия органов государственной власти и управления, направленные на установление, формирование и регулирование цен в национальной экономике, сфере услуг и осуществление контроля за соблюдением государственной дисциплины цен. При этом ценовая политика должна содействовать развитию рыночных отношений и конкуренции, способствовать совершенствованию механизма ценообразования на единых принципах и правилах, свободному перемещению товаров и услуг, ограничению негативных последствий монополистической деятельности отдельных предприятий (фирм, компаний, концернов).

**Социальная финансовая политика** направлена на решение задач финансового обеспечения социального развития общества, улучшение условий жизни и благосостояния населения. Социальная функция государства поддерживает общественное (социальное) рав-



новесие путем сглаживания неравенства в доходах, прибылях, приводящее к отрицательным последствиям. Такое равновесие устанавливается между домашними хозяйствами (главными потребителями товаров и услуг) и предприятиями (главными производителями, а также отраслями, рынками товаров, услуг, ресурсов). Финансовое обеспечение социальной защиты населения представляет собой систему распределительных отношений, в процессе которых за счет налогов и специальных взносов формируются централизованные и децентрализованные финансовые ресурсы, направленные на социальное обеспечение, социальное страхование и оказание социальной помощи всем членам общества. Социальная финансовая политика является важнейшей частью государственной финансовой политики в современных условиях, ставя целью постоянное развитие человеческого капитала.

## **2.2. Приоритетные направления финансовой политики Республики Узбекистан в условиях реализации Стратегии действий на 2017-2021 годы**

В Республике Узбекистан была реализована **Стратегия действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017-2021 годах**, предусматривавшая<sup>48</sup>:

**1. совершенствование государственного и общественного строительства**, направленное на дальнейшее усиление роли парламента и политических партий в углублении демократических реформ и модернизации страны, реформирование системы государственного управления, развитие организационно-правовых основ государственной службы, совершенствование системы «Электронное правительство», повышение качества и эффективности государственных услуг, практическую реализацию механизмов общественного контроля, усиление роли институтов гражданского общества и средств массовой информации;

**2. обеспечение верховенства закона и дальнейшее реформирование судебно-правовой системы**, направленное на укрепление подлинной независимости судебной власти и гарантий надежной защиты прав и свобод граждан, совершенствование административного, уголовного, гражданского и хозяйственного законодательства, повышение эффективности системы противодействия преступности и профилактики правонарушений, полную реализацию принципа состоя-

---

<sup>48</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.



зательности в судебном процессе, совершенствование системы оказания юридической помощи и правовых услуг;

**3. развитие и либерализацию экономики**, направленные на дальнейшее укрепление макроэкономической стабильности и сохранение высоких темпов роста экономики, повышение ее конкурентоспособности, модернизацию и интенсивное развитие сельского хозяйства, продолжение институциональных и структурных реформ по сокращению присутствия государства в экономике, дальнейшее усиление защиты прав и приоритетной роли частной собственности, стимулирование развития малого бизнеса и частного предпринимательства, комплексное и сбалансированное социально-экономическое развитие регионов, районов и городов, активное привлечение иностранных инвестиций в отрасли экономики и регионы страны путем улучшения инвестиционного климата;

**4. развитие социальной сферы**, направленное на последовательное повышение занятости и реальных доходов населения, совершенствование системы социальной защиты и охраны здоровья граждан, повышение социально-политической активности женщин, реализацию целевых программ по строительству доступного жилья, развитию и модернизации дорожно-транспортной, инженерно-коммуникационной и социальной инфраструктур, развитие сферы образования, культуры, науки, литературы, искусства и спорта, совершенствование государственной молодежной политики;

**5. обеспечение безопасности, межнационального согласия и религиозной толерантности, осуществление взвешенной, взаимовыгодной и конструктивной внешней политики**, направленные на укрепление независимости и суверенитета государства, создание вокруг Узбекистана пояса безопасности, стабильности и добрососедства, укрепление международного имиджа страны.

**В качестве приоритетных направлений развития и либерализации экономики Стратегией действий на 2017-2021 годы планировалось:**

**1. Дальнейшее укрепление макроэкономической стабильности и сохранение высоких темпов роста экономики<sup>49</sup>:**

– обеспечение устойчиво высоких темпов роста валового внутреннего продукта за счет сохранения макроэкономической сбалансированности, углубления структурных и институциональных преобра-

---

<sup>49</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

зований на основе реализации принятых среднесрочных программ;

– обеспечение сбалансированности Государственного бюджета на всех уровнях с сохранением социальной направленности расходов, совершенствование межбюджетных отношений, направленное на укрепление доходной части местных бюджетов;

– продолжение курса на снижение налогового бремени и упрощения системы налогообложения, совершенствование налогового администрирования и расширение мер соответствующего стимулирования;

– дальнейшее совершенствование денежно-кредитной политики путем применения инструментов в соответствии с передовым международным опытом, а также поэтапное внедрение современных рыночных механизмов валютного регулирования, обеспечение стабильности национальной валюты;

– углубление реформирования и обеспечение устойчивости банковской системы, уровня капитализации и депозитной базы банков, укрепление их финансовой устойчивости и надежности, дальнейшее расширение кредитования перспективных инвестиционных проектов, а также субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства;

– расширение объемов страховых, лизинговых и иных видов финансовых услуг за счет внедрения их новых видов и повышения качества, а также развитие фондового рынка как альтернативного источника привлечения капиталов и размещения свободных ресурсов предприятий, финансовых институтов и населения;

– дальнейшее развитие международного экономического сотрудничества, в том числе путем расширения связей с ведущими международными и зарубежными финансовыми институтами, продолжение проведения взвешенной политики внешних заимствований, эффективное использование привлеченных иностранных инвестиций и кредитов.

## **2. Повышение конкурентоспособности национальной экономики за счет углубления структурных преобразований, модернизации и диверсификации ее ведущих отраслей<sup>50</sup>:**

– обеспечение сбалансированности и устойчивости национальной экономики, увеличение в ее структуре доли промышленности, сферы услуг, малого бизнеса и частного предпринимательства;

– проведение активной инвестиционной политики, направленной

---

<sup>50</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

на модернизацию, техническое и технологическое обновление производства, реализацию проектов производственной, транспортно-коммуникационной и социальной инфраструктуры;

- дальнейшая модернизация и диверсификация промышленности путем перевода ее на качественно новый уровень, направленные на опережающее развитие высокотехнологичных обрабатывающих отраслей, прежде всего по производству готовой продукции с высокой добавленной стоимостью на базе глубокой переработки местных сырьевых ресурсов;

- создание эффективной конкурентной среды для отраслей экономики и поэтапное снижение монополии на рынках товаров и услуг;

- освоение выпуска принципиально новых видов продукции и технологий, обеспечение на этой основе конкурентоспособности отечественных товаров на внешних и внутренних рынках;

- продолжение политики стимулирования локализации производства и импортозамещения, прежде всего потребительских товаров и комплектующих изделий, расширение межотраслевой промышленной кооперации;

- сокращение энергоемкости и ресурсоемкости экономики, широкое внедрение в производство энергосберегающих технологий, расширение использования возобновляемых источников энергии, повышение производительности труда в отраслях экономики;

- создание новых и повышение эффективности действующих свободных экономических зон, технопарков, малых промышленных зон;

- ускоренное развитие сферы услуг, повышение роли и доли услуг в формировании валового внутреннего продукта, кардинальное изменение структуры предоставляемых услуг, прежде всего за счет современных высокотехнологичных видов услуг;

- ускоренное развитие индустрии туризма, повышение ее роли и вклада в экономику, диверсификация и улучшение качества туристских услуг, расширение туристской инфраструктуры;

- либерализация и упрощение экспортной деятельности, диверсификация структуры и географии экспорта, расширение и мобилизация экспортного потенциала отраслей экономики и территорий;

- дальнейшее развитие дорожно-транспортной инфраструктуры, внедрение информационно-коммуникационных технологий в экономику, социальную сферу, системы управления.

### **3. Модернизация и интенсивное развитие сельского хозяй-**

## ства<sup>51</sup>:

– углубление структурных реформ и динамичное развитие сельскохозяйственного производства, дальнейшее укрепление продовольственной безопасности страны, расширение производства экологически чистой продукции, значительное повышение экспортного потенциала аграрного сектора;

– дальнейшая оптимизация посевных площадей, направленная на сокращение посевных площадей под хлопчатник и зерновые колосовые культуры, с размещением на высвобождаемых землях картофеля, овощей, кормовых и масличных культур, а также новых интенсивных садов и виноградников;

– стимулирование и создание благоприятных условий для развития фермерских хозяйств, прежде всего многопрофильных, занимающихся как производством сельскохозяйственной продукции, так и переработкой, заготовкой, хранением, сбытом, строительными работами и оказанием услуг;

– реализация инвестиционных проектов по строительству новых, реконструкции и модернизации действующих перерабатывающих предприятий, оснащенных самым современным высокотехнологичным оборудованием по более глубокой переработке сельхозпродукции, производству полуфабрикатов и готовой пищевой продукции, а также тароупаковочных изделий;

– дальнейшее расширение инфраструктуры по хранению, транспортировке и сбыту сельскохозяйственной продукции, оказанию агрохимических, финансовых и других современных рыночных услуг;

– дальнейшее улучшение мелиоративного состояния орошаемых земель, развитие сети мелиоративных и ирригационных объектов, широкое внедрение в сельскохозяйственное производство интенсивных методов, прежде всего современных водо- и ресурсосберегающих агротехнологий, использование высокопроизводительной сельскохозяйственной техники;

– расширение научно-исследовательских работ по созданию и внедрению в производство новых селекционных сортов сельскохозяйственных культур, устойчивых к болезням и вредителям;

– принятие системных мер по смягчению негативного воздействия глобального изменения климата и высыхания Аральского моря на развитие сельского хозяйства и жизнедеятельности населения.

---

<sup>51</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

**4. Продолжение институциональных и структурных реформ, направленных на сокращение присутствия государства в экономике, дальнейшее усиление защиты прав и приоритетной роли частной собственности, стимулирование развития малого бизнеса и частного предпринимательства<sup>52</sup>:**

– обеспечение надежной защиты прав и гарантий частной собственности, устранение всех преград и ограничений, предоставление полной свободы на пути развития частного предпринимательства и малого бизнеса, реализация на практике принципа «Если богат народ, то и государство будет богатым и сильным»;

– создание благоприятной деловой среды для широкого развития малого бизнеса и частного предпринимательства, строгое пресечение незаконного вмешательства государственных, правоохранительных и контролирующих органов в деятельность предпринимательских структур;

– дальнейшее расширение и упрощение процедур приватизации государственной собственности, сокращение участия государства в уставных фондах хозяйствующих субъектов, создание благоприятных условий для развития частного предпринимательства на базе приватизированных объектов государственной собственности;

– совершенствование инвестиционного климата, активное привлечение в отрасли экономики и регионы страны иностранных, прежде всего, прямых иностранных инвестиций;

– внедрение современных международных стандартов и методов корпоративного управления, усиление роли акционеров в стратегическом управлении предприятиями;

– совершенствование механизма и упрощение процедур подключения субъектов предпринимательства к инженерным сетям;

– сокращение роли государства в регулировании социально-экономического развития страны, децентрализация и демократизация системы государственного управления, расширение государственно-частного партнерства, повышение роли негосударственных, общественных организаций и местных органов самоуправления.

**5. Комплексное и сбалансированное социально-экономическое развитие областей, районов и городов, оптимального и эффективного использования их потенциала<sup>53</sup>:**

---

<sup>52</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

<sup>53</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

– обеспечение комплексного и эффективного использования природного, минерально-сырьевого, промышленного, сельскохозяйственного, туристского и трудового потенциала каждого региона для ускорения социально-экономического развития, повышения уровня занятости и доходов населения;

– сокращение дифференциации в уровне социально-экономического развития регионов за счет расширения масштабов модернизации и диверсификации экономики территорий, ускоренного развития сравнительно отстающих районов и городов, прежде всего, посредством наращивания их промышленного и экспортного потенциала;

– активное развитие малых городов и поселков городского типа за счет создания в них новых промышленных производств и сервисных центров, создание малых промышленных зон, привлечение средств крупных хозяйственных объединений, кредитов банков и частных иностранных инвестиций;

– сокращение субвенционных районов и городов, расширение доходной базы местных бюджетов за счет ускоренного развития в них промышленности и сферы услуг;

– дальнейшее развитие и модернизация производственной, инженерно-коммуникационной и социальной инфраструктуры территорий в целях создания благоприятных условий для размещения промышленных и других производственных объектов, широкого развития частного предпринимательства и улучшения условий жизни населения.

**В качестве приоритетных направлений развития социальной сферы Стратегией действий на 2017-2021 годы предусматривалась реализация следующих мероприятий.**

**1. Последовательное повышение реальных доходов и занятости населения<sup>54</sup>:**

– повышение реальных денежных доходов и покупательской способности населения, дальнейшее сокращение количества малообеспеченных семей и уровня дифференциации населения по доходам;

– последовательное повышение размеров заработной платы работников бюджетных учреждений, пенсий, стипендий и социальных пособий в размерах, опережающих темпы инфляции;

– создание новых рабочих мест и обеспечение рациональной за-

---

<sup>54</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

нятости населения, прежде всего выпускников средних специальных и высших учебных заведений, обеспечение сбалансированности и развитие инфраструктуры рынка труда, сокращение уровня безработицы;

– создание условий трудоспособному населению для полной реализации их трудовой и предпринимательской активности, повышение качества рабочей силы, расширение системы профессиональной подготовки, переподготовки и повышения квалификации лиц, нуждающихся в трудоустройстве.

## **2. Совершенствование системы социальной защиты населения и охраны здоровья, повышение социально-политической активности женщин<sup>55</sup>:**

– обеспечение обязательных социальных гарантий населению, усиление социальной защиты уязвимых слоев населения и государственной поддержки пожилым людям и лицам с ограниченными возможностями, улучшение социального обслуживания, развитие государственно-частного партнерства в предоставлении социальных услуг населению;

– дальнейшее реформирование сферы здравоохранения, прежде всего первичного звена, скорой и экстренной медицинской помощи, направленное на повышение доступности и качества медицинского и социально-медицинского обслуживания населения, формирование здорового образа жизни населения, укрепление материально-технической базы медицинских учреждений;

– дальнейшая реализация комплексных мер по укреплению здоровья семьи, охране материнства и детства, расширению доступа матерей и детей к качественным медицинским услугам, оказанию им специализированной и высокотехнологичной медицинской помощи, снижению младенческой и детской смертности;

– повышение социально-политической активности женщин, усиление их роли в управлении государством и обществом, обеспечение занятости женщин, выпускниц профессиональных колледжей, широкое привлечение их к предпринимательской деятельности, дальнейшее усиление основ семьи;

– дальнейшее развитие и совершенствование системы медико-социальной помощи пенсионерам, инвалидам, одиноким престарелым и другим уязвимым категориям населения для обеспечения их

---

<sup>55</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

полноценной жизнедеятельности;

– дальнейшее развитие фармацевтической промышленности и улучшение обеспеченности населения и медицинских учреждений доступными, качественными лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения, реализация мер по недопущению необоснованного роста цен на них;

– обеспечение снижения показателей заболеваемости населения и повышения продолжительности жизни населения.

### **3. Реализация целевых программ по строительству доступного жилья, развитию и модернизации дорожно-транспортной, инженерно-коммуникационной и социальной инфраструктуры, обеспечивающих улучшение условий жизни населения<sup>56</sup>:**

– дальнейшее улучшение жилищных условий населения, прежде всего молодых семей, жителей ветхих жилых домов и других граждан, нуждающихся в улучшении жилищных условий, путем предоставления им ипотечных кредитов на льготных условиях и строительства доступного жилья в городах и сельской местности;

– повышение уровня обеспеченности коммунально-бытовыми услугами, прежде всего кардинальное улучшение обеспечения населения сельской местности чистой питьевой водой путем строительства новых водопроводных линий, последовательного внедрения современных экономичных и эффективных технологий;

– улучшение обеспечения населения электрической энергией на основе строительства новых и модернизации действующих электрогенерирующих мощностей, обновления низковольтных электрических сетей и трансформаторных пунктов, а также реализация мер по улучшению обеспечения населения другими топливно-энергетическими ресурсами и расширение использования возобновляемых источников энергии;

– развитие и совершенствование деятельности театрально-зрелищных, культурно-просветительских организаций и музеев, укрепление их материально-технической базы.

### **4. Развитие сферы образования и науки<sup>57</sup>:**

– продолжение курса дальнейшего совершенствования системы непрерывного образования, повышения доступности качественных образовательных услуг, подготовки высококвалифицированных кад-

<sup>56</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

<sup>57</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 28 января 2022 г., № УП-60 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.



ров в соответствии с современными потребностями рынка труда;

- осуществление целенаправленных мер по укреплению материально-технической базы образовательных учреждений путем проведения работ по их строительству, реконструкции и капитальному ремонту, оснащению современным учебным и лабораторным оборудованием, компьютерной техникой, учебно-методическими пособиями;

- расширение сети дошкольных образовательных учреждений и коренное улучшение условий в данных учреждениях для всестороннего интеллектуального, эстетического и физического развития детей, обеспечение доступности и значительного повышения охвата детей дошкольным образованием, повышение уровня квалификации педагогов и специалистов;

- кардинальное повышение качества общего среднего образования, углубленное изучение иностранных языков, информатики, других важных и востребованных предметов, включая математику, физику, химию, биологию;

- строительство новых, реконструкция существующих объектов детского спорта и детских школ музыки и искусства в целях вовлечения детей к массовым занятиям спортом, приобщения их к миру музыки и искусства;

- совершенствование работ по подготовке и трудоустройству учащихся профессиональных колледжей по специальностям, отвечающим требованиям рыночной экономики и потребностям работодателей;

- повышение качества и эффективности деятельности высших образовательных учреждений на основе внедрения международных стандартов обучения и оценки качества преподавания, поэтапное увеличение квоты приема в высшие образовательные учреждения;

- стимулирование научно-исследовательской и инновационной деятельности, создание эффективных механизмов внедрения научных и инновационных достижений в практику, создание при высших образовательных учреждениях и научно-исследовательских институтах научно-экспериментальных специализированных лабораторий, центров высоких технологий, технопарков.

В ходе реализации приоритетных направлений финансовой политики Республики Узбекистан в условиях реализации Стратегии действий на 2017-2021 годы были реализованы различные мероприятия во всех отраслях экономики и жизни общества.

### 2.3. Основные направления Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022 – 2026 годы

В целях определения приоритетных направлений реформ, направленных на дальнейшее повышение благосостояния народа, трансформацию отраслей экономики, ускоренное развитие предпринимательства, безусловное обеспечение прав и интересов человека, формирование активного гражданского общества в последующие годы на основе принципа «Во имя чести и достоинства человека» с проведением глубокого анализа сложных мировых процессов и результатов пройденных этапов развития страны Указом Президента Республики Узбекистан № УП-60 от 28.01.2022 г. была утверждена разработанная по результатам широкого общественного обсуждения на основе принципа «От Стратегии действий – к Стратегии развития» Стратегия развития Нового Узбекистана на 2022 – 2026 годы и Государственная программа по ее реализации в «Год обеспечения интересов человека и развития махалли» (далее – Государственная программа). Данная Стратегия включает следующие семь приоритетных направлений<sup>58</sup>:

- построение гуманного государства путем возвышения чести и достоинства человека и дальнейшего развития свободного гражданского общества;
- превращение принципов справедливости и верховенства закона в основополагающее и необходимое условие развития страны;
- ускоренное развитие национальной экономики и обеспечение высоких темпов роста;
- проведение справедливой социальной политики, развитие человеческого капитала;
- обеспечение духовного развития и поднятие данной сферы на новый уровень;
- подход к глобальным проблемам исходя из национальных интересов;
- укрепление безопасности и оборонного потенциала страны, ведение открытой, прагматичной и активной внешней политики.

**Рассмотрим ряд мероприятий, реализация которых запланирована данной Стратегией<sup>59</sup>.**

<sup>58</sup> Указ Президента Республики Узбекистан № УП-60 от 28.01.2022 г. «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

<sup>59</sup> Там же.

● В рамках задач политики социальной защиты, направленной на обеспечение интересов человека, определенных в Стратегии развития, предусмотрено:

– в срок до 2026 года полностью охватить социальными пособиями и материальной помощью нуждающиеся слои населения;

– наладить обеспечение бесплатным питанием (завтраком или обедом) учащихся первых – четвертых классов в Республике Каракалпакстан и Хорезмской области за счет средств Государственного бюджета;

– повысить с 1 января 2023 года максимальный размер заработной платы, принимаемый для расчета пенсии, с десятикратного до двенадцатикратного размера базовой величины исчисления пенсии;

● В целях внедрения «активной» модели махалли, обеспечения необходимыми ресурсами и возможностями для непосредственного решения проблем населения и развития территорий в 2022 году:

– наладить эффективную деятельность внедренных в махаллях в качестве нового института помощников хокимов районов (городов) по вопросам развития предпринимательства, обеспечения занятости населения и сокращения бедности, а также лидеров молодежи;

– внедрить порядок изучения проблем по своему направлению и поиска их решения руководителями всех уровней непосредственно с выездом в махалли, а также определить состояние дел в махалле главным критерием оценки деятельности министерств, ведомств и хокимиятов;

– повысить авторитет махалли среди населения путем создания системы обращения в государственные органы и диалога с их руководителями, оказания государственных и социальных услуг непосредственно в махалле, включая налаживание эффективного взаимодействия с народными приемными Президента Республики Узбекистан;

– расширить финансовые возможности органов самоуправления граждан с пересмотром их полномочий по решению социально-экономических проблем в махаллях;

– повысить эффективность системы государственной поддержки населения, проживающего и осуществляющего деятельность в махалле, исходя из «точек роста» и специализации предпринимательской деятельности жителей махалли;

– осуществить меры по созданию на территории махаллей на основе государственно-частного партнерства такой инфраструктуры,

как спортивные и культурные сооружения, творческие клубы, центры содействия занятости, учебные центры, объекты предпринимательства;

– создать правовые основы постоянной связи махалли с органами представительной власти на местах, включая внедрение эффективных механизмов внесения председателем махалли вопросов, подлежащих обязательному рассмотрению на заседаниях местного Кенгаша;

– внедрить институт внесения гражданами недоверия председателю махалли.

● В рамках задач по повышению качества образования, определенных в Стратегии развития, в 2022 году:

а) освободить с 1 апреля от подоходного налога платежи до 3 миллионов сумов в месяц родителей, дети которых посещают негосударственные дошкольные образовательные организации и школы.

б) в целях приведения системы среднего образования в соответствие с современными требованиями:

– выделить 605 млрд сумов из Государственного бюджета на реализацию программы обновления учебников средних общеобразовательных учреждений;

– создать 141 тысячу новых ученических мест с доведением их количества до 6,4 миллиона к концу 2026 года.

● В рамках задач по обеспечению здоровья населения, определенных в Стратегии развития, в 2022 году:

а) организовать в регионах первичную медицинскую службу на основе принципа «шаговой доступности», создав 105 семейных врачебных пунктов и 31 семейную поликлинику;

б) обеспечить внедрение механизма оказания бесплатных медицинских услуг лицам, входящим в льготную категорию, путем направления их на лечение за счет Государственного бюджета в частные медицинские организации посредством электронной информационной системы.

● В рамках задач по обеспечению ускоренного развития национальной экономики и высоких темпов роста, определенных в Стратегии развития:

а) принять меры по снижению годового уровня инфляции в 2022 году – до 9 процентов, в 2023 году – до 5 процентов, фискального дефицита – до 3 процентов, с недопущением в последующем превышения указанных показателей инфляции и дефицита Государственного бюджета. При этом завершить процессы трансформации коммерче-

ских банков с долей государства, увеличив до 60 процентов долю частного сектора в банковских активах до конца 2026 года.

б) снизить с 2023 года ставку налога на добавленную стоимость до 12 процентов, ставку налога на прибыль в таких направлениях предпринимательства, как банковское и финансовое дело, телекоммуникации, – до 15 процентов.

в) принять меры по повышению до 2026 года на 20 процентов энергоэффективности экономики и сокращению на 20 процентов объема выброса вредных газов в атмосферу путем активного внедрения технологий «зеленой экономики» во все сферы.

● Продолжить работу по созданию дополнительных удобств для развития предпринимательства в районах с «тяжелыми» условиями на основе опыта установления специальных налоговых ставок для Муйнакского района Республики Каракалпакстан.

●. Внедрить с 2022 года порядок поэтапного включения всех обязательных требований в сфере предпринимательства в единый электронный реестр с пересмотром дублирующих и утративших актуальность обязательных требований, запустив с 1 июля 2025 года единый реестр в полном объеме.

● Упростить до 1 апреля 2022 года процедуры получения лицензий и иных разрешительных документов исходя из специализации и наличия у субъектов предпринимательства возможности осуществления дистанционной (онлайн) деятельности, учитывая:

– отмену требования, предъявляемого к зданиям и сооружениям, помещениям, инвентарю, техническим средствам и иному оборудованию, посредством установления исключительно квалификационных требований к отдельным видам деятельности;

– пересмотр требований, предъявляемых к работникам, наличие которых в штате является обязательным, путем предоставления права на выбор специалиста исходя из потребности в направлении деятельности;

– создание возможности заниматься определенной деятельностью в выездном порядке, в том числе с использованием автотранспортных средств;

– отмену национальных стандартов и требований по заказам, поступившим из зарубежных государств, в связи с оказанием услуг за пределами страны;

– отмену требований на получение отдельных лицензий и иных разрешительных документов путем установления специальных усло-

вий для деятельности субъектов предпринимательства (агрегаторов), специализированных на оказании дистанционных услуг в качестве «связующего оператора».

- Ликвидировать монополии в более чем 25 видах деятельности за счет отмены эксклюзивных прав и приватизации компаний с государственным участием в целях сокращения участия государства в экономике и создания широких возможностей для частного сектора, в том числе:

- в 2022 году – 14 видах деятельности, включая услуги по сертификации;

- в 2023 – 2025 годах – 11 видах деятельности, включая услуги по хранению нефтепродуктов, оказанию дополнительных услуг в сфере железнодорожных перевозок, эксплуатации аэровокзальных и при вокзальных комплексов, железнодорожные экспедиторские услуги.

- Установить новый порядок работы с регионами в рамках задач по комплексному социально-экономическому развитию регионов, определенных в Стратегии развития, в соответствии с которым:

- ежегодно в разрезе регионов разрабатываются программы развития с глубоким изучением проблем и возможностей всех районов и городов на основе программ комплексного социально-экономического развития регионов на 2022 — 2026 годы;

- по итогам каждого квартала Председатель Совета Министров Республики Каракалпакстан, хокимы областей и города Ташкента отчитываются перед Кенгашами народных депутатов, заместители Премьер-министра, руководители министерств и ведомств — перед палатами Олий Мажлиса о реализации задач, определенных в программах социально-экономического развития регионов;

- важные проекты, направленные на реформирование социально-экономической сферы и развитие приоритетных отраслей, принимаются после широкого обсуждения с участием общественности, принимая во внимание требования всех регионов и предложения инициаторов на местах.

- В целях усиления ответственности органов государственного управления за решение вопросов на местах по принципу «Государство для человека», а также создания новой системы планирования стратегических направлений их деятельности:

- наладить практику разработки помощниками хокимов районов (городов) по вопросам развития предпринимательства, обеспечения занятости населения и сокращения бедности в махаллях и лидерами

молодежи «дорожных карт» по развитию махаллей на основе результатов их постоянного изучения и анализа;

– внедрить практику разработки, в том числе с участием общественности, годовых рабочих программ всех звеньев органов государственного управления, а также регулярного опубликования хода их реализации;

– разрабатывать и публиковать программы деятельности структур государственных органов в разрезе регионов (районов, городов, сел, махаллей) исходя из результатов анализа обращений в данные органы, социальных опросов и общественных обсуждений;

– создать систему мониторинга общественностью процессов исполнения решений, принимаемых органами государственного управления, в том числе регулярного опубликования их в средствах массовой информации;

– наладить систему отчетности руководителей по реализации программ, принятых в разрезе каждой отрасли и региона.

● В целях расширения охвата и повышения оперативности оказания государственных услуг, обеспечения учета интересов всех слоев населения при их предоставлении в 2022 году:

– внедрить практику предложения выдачи и замены гражданам документов, а также взаимосвязанных государственных услуг, не дожидаясь обращения граждан;

– отменить практику истребования у населения документов, подтверждающих определенные факты, таких как свидетельство о рождении и водительское удостоверение, аттестат и диплом, за счет внедрения проекта «Цифровой паспорт граждан»;

– упростить систему оказания государственных услуг пожилым и лицам с инвалидностью, создать для них дополнительные удобства путем внедрения в данную систему современных технологий.

● В рамках задач по обеспечению справедливости и верховенства закона, определенных в Стратегии развития, в 2022 году:

– внедрить порядок оказания бесплатной юридической помощи за счет государства гражданам, нуждающимся в социальной защите, наряду с уголовными делами, также по гражданским и административным делам;

– обеспечить строгое соблюдение порядка, согласно которому обязанность доказывания в административном суде законности решения, действия (бездействия) возлагается на принявшее его должностное лицо;

– наладить ведение единого электронного онлайн-реестра учета лиц, свобода передвижения которых ограничена.

### Контрольные вопросы

1. Что представляет собой финансовая политика государства?
2. Каковы основные определения термина «финансовая политика»?
3. Каковы цели финансовой политики государства?
4. Каковы задачи финансовой политики государства?
5. Что представляет собой финансовая стратегия?
6. Приведите примеры финансовой стратегии.
7. Что представляет собой финансовая тактика?
8. Приведите примеры финансовой тактики.
9. Каковы основные принципы разработки и реализации финансовой политики?
10. Что представляет собой финансовый механизм?
11. Какова структура финансового механизма?
12. В чем заключается содержание финансовой политики?
13. Каковы виды финансовой политики?
14. Что представляет собой дискреционная финансовая политика?
15. Каковы особенности автоматической финансовой политики?
16. Что представляет собой стимулирующая финансовая политика?
17. Что представляет собой сдерживающая финансовая политика?
18. Каковы типы финансовой политики?
19. Каковы особенности классической финансовой политики?
20. Каковы особенности регулирующей финансовой политики?
21. В чем заключаются особенности планово-директивной финансовой политики?
22. Что представляет собой бюджетная политика государства?
23. В чем заключается содержание налоговой политики государства?
24. Что представляет собой таможенная политика государства?
25. В чем заключается сущность инвестиционной политики государства?
26. Что представляет собой денежная политика государства?
27. В чем заключается содержание кредитной политики государства?



28. Что представляет собой социальная финансовая политика государства?

29. Каковы приоритетные направления финансовой политики Республики Узбекистан в условиях реализации Стратегии действий на 2017-2021 годы?

30. Каковы основные направления Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы?

## Тесты

**1. Какая из нижеперечисленных экономических категорий представляет собой совокупность мероприятий государства по разработке общей концепции, основных направлений, целей и главных задач использования финансовых отношений?**

- A. Финансы.
- B. Финансовая система.
- C. Финансовая политика.
- D. Государственный бюджет.

**2. Что из нижеперечисленного не является составной частью содержания финансовой политики?**

- A. Выработка научно обоснованных концепций развития финансов.
- B. Планирование расходов государственного бюджета на следующий финансовый год.
- C. Определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период.
- D. Осуществление практических действий, направленных на достижение поставленных целей.

**3. Какая из составляющих финансовой политики государства является деятельностью государства, направленной на обеспечение стабильного функционирования бюджетной системы?**

- A. Бюджетная политика.
- B. Налоговая политика.
- C. Кредитная политика.
- D. Валютная политика.

**4. Какая из составляющих финансовой политики государства является основанной на организационно-правовых нормах мероприятиями регулирующего характера, осуществляемыми органами власти всех уровней в сфере налоговых отношений с физи-**

**ческими и юридическими лицами в процессе формирования доходов государственного бюджета?**

- A. Бюджетная политика.
- B. Налоговая политика.
- C. Кредитная политика.
- D. Валютная политика.

**5. Что из нижеперечисленного представляет собой долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, финансирование определенных программ социального и экономического развития?**

- A. Финансовая система.
- B. Финансовая стратегия.
- C. Финансовая тактика.
- D. Финансовый механизм.

**6. Какая из нижеперечисленных категорий направлена на решение задач конкретного этапа развития общества путем своевременного изменения способов организации финансовых связей, перегруппировки финансовых ресурсов?**

- A. Финансовая система.
- B. Финансовая стратегия.
- C. Финансовая тактика.
- D. Финансовый механизм.

**7. Какой из нижеперечисленных принципов является общим принципом разработки финансовой политики государства?**

- A. Учет опыта прошлых лет и конкретного мирового опыта.
- B. Рациональное построение финансового механизма.
- C. Открытость и прозрачность.
- D. Сбалансированность доходов и расходов во всех звеньях финансовой системы.

**8. Основным мероприятием какого типа финансовой политики государства является невмешательство государства в экономику, сохранение свободной конкуренции, использование рыночного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов?**

- A. Классическая финансовая политика.
- B. Регулирующая финансовая политика.
- C. Планово-директивная финансовая политика.
- D. Стабилизационная финансовая политика.

**9. Что из нижеперечисленного можно отнести к задачам финансовой политики предприятия?**

- A. Максимизацию прибыли и рыночной стоимости предприятия.
- B. Увеличение поступлений в государственный бюджет.
- C. Рост объемов производства и продаж.
- D. Максимизация цены фирмы.

**10. В основу какого типа финансовой политики положена экономическая теория Дж. Кейнса, обосновывающая необходимость вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики?**

- A. Классическая финансовая политика.
- B. Регулирующая финансовая политика.
- C. Планово-директивная финансовая политика.
- D. Стабилизационная финансовая политика.

**Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных

статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

## ГЛАВА 3. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

### 3.1. Традиционные подходы к определению сущности финансовой системы

Государство, юридические и физические лица в процессе своей деятельности образуют различные финансовые отношения, совокупность которых можно объединить понятием «финансовая система». Рассмотрим различные определения данного термина. Прежде всего, ряд авторов описывает финансовую систему как совокупности финансовых отношений различных экономических субъектов:

*Традиционные подходы к определению понятия «финансовая система» и ее структуры*

**1. Поляк Г. Б. и другие:** финансовая система представляет собой совокупность финансовых отношений, выступающих в виде взаимосвязанных и взаимодействующих категорий, звеньев, сфер, которые распре-

деляют и используют фонды денежных средств хозяйствующих субъектов, домохозяйств, государства, а также специальных финансовых институтов<sup>60</sup>.

**2. Подъяблонская Л. М.:** финансовая система представляет собой совокупность различных сфер и звеньев финансовых отношений, характеризующихся особенностями в формировании, распределении и использовании фондов денежных средств, разной ролью в общественном воспроизводстве, и системы государственных и корпоративных финансовых органов<sup>61</sup>.

**3. Романовский М. В., Врублевская О. В. и другие:** финансовая система представляет собой совокупность финансовых организаций (учреждений) и финансовых рынков, обеспечивающих с помощью различных финансовых инструментов формирование и использование денежных средств государства, организаций и населения<sup>62</sup>.

**4. Нешиной А. С. и Воскобойников Я. М.** под финансовой системой понимают совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих сфер и звеньев финансовых отношений, посредством которых осуществляется распределение, формирование и использование

<sup>60</sup> Финансы: Учебник / Под ред. Г. Б. Поляка. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 33.

<sup>61</sup> Подъяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 24.

<sup>62</sup> Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012. – С. 36.

фондов денежных средств. В финансовую систему включаются финансовые учреждения страны, обслуживающие денежное обращение и регулирование финансовой деятельности<sup>63</sup>. В общей совокупности финансов, образующих финансовую систему, эти ученые экономисты выделяют государственные и местные финансы, финансы предприятий и организаций, страхование, кредитно-банковскую систему и систему государственных финансовых органов.

**5. Барулин С.В.** полагает, что финансовая система как категория управления финансовыми отношениями имеет объект (управляемый элемент системы) и субъект (управляющий элемент системы)<sup>64</sup>. Управляемым объектом финансовой системы выступает система финансов, функционирующая на основе определенных организационных принципов. Управляющим субъектом являются субъекты налоговых отношений и органы, осуществляющие управление этими отношениями. Финансовая система – это основанная на денежных отношениях совокупность отраслей и звеньев системы финансов, построенная на определенных принципах и управляемая общими и специальными органами публичной власти и управления хозяйствующих субъектов. Объектные элементы финансовой системы или система финансов включает две сферы: публичные финансы (система бюджетов, система внебюджетных фондов, государственный (муниципальный кредит), государственные финансовые резервы (фонды)) и частнохозяйственные финансы (финансы, коммерческих предприятий, финансы некоммерческих организаций, финансы домашних хозяйств, страховой, фондовый, кредитный рынки (финансы их профессиональных участников). Субъекты элементы финансовой системы или органы управления включают в себя также две составляющие: органы (субъекты) публичной власти, осуществляющие управление системой финансов, и органы (субъекты) управления частнохозяйственными финансами (главы и органы управления коммерческих организаций, их финансовые службы и менеджеры, главы и финансовые службы некоммерческих организаций, главы страховых компаний, их службы и менеджмент, главы профессиональных участников рынка ценных бумаг, их службы и менеджмент, главы кредитных организаций, их службы и менеджмент, домашние хозяйства (члены семей, индивидуальные предпри-

---

<sup>63</sup> Нешиной А. С., Воскобойников Я. М. Финансы: Учебник. – 9-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2010. – С. 25.

<sup>64</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 75-77.

ниматели)).

**Б. Гладковская Е. Н.** полагает, что финансовая система представляет собой совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются централизованные и децентрализованные фонды денежных средств. При этом централизация финансов предполагает регулирование финансовых отношений и распоряжение финансовыми ресурсами непосредственно органами государственной власти разного уровня, а децентрализованные финансы предполагают управление и распоряжение фондами денежных средств, которые формируются в процессе осуществления деятельности конкретным хозяйствующим субъектом, хотя при этом также проявляется государственное воздействие, например, в виде установления ставок налогов и размеров обязательных платежей во внебюджетные фонды <sup>65</sup>.

**Таким образом, под финансовой системой страны понимается совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, каждое из которых отражает определенный круг финансовых отношений, возникающих по поводу формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств и поэтому отличаются друг от друга.**

Различают функциональную (институциональную), организационную и правовую финансовые системы.

Под **функциональной (институциональной)** финансовой системой понимают совокупность финансовых отношений, т.е. это обычное определение финансовой системы.

**Организационная** система представлена финансово-кредитными учреждениями и институтами, обеспечивающих потоки денежных средств, опосредующие финансовые отношения (Министерство финансов Республики Узбекистан, Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан и т.д.).

**Правовая** система – свод финансовых законов и других нормативно-правовых документов, регулирующих функционирование отдельных сфер и звеньев финансовой системы.

**Основными принципами выделения сфер и звеньев финансовой системы являются:**

– наличие собственной финансовой базы, образуемой первичными доходами субъектов экономических отношений;

---

<sup>65</sup> Гладковская Е. Н. Финансы: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения. –СПб.: Питер, 2012. – С. 14-15.

– функциональное назначение каждого звена, обеспечивающего финансирование затрат на достижение специфических целей, хозяйствующих субъектов (производство и реализация товаров и услуг с целью извлечения прибыли и умножения капитала), работающего населения (удовлетворение материальных и духовных потребностей индивида, семьи), государства (удовлетворение общественных потребностей, социальная поддержка и защита экономически неактивного населения и безработных);

– единство и взаимодействие сфер и звеньев, predetermined общностью источника первичных доходов (ВВП) и финансовой политики, нацеленной на согласование интересов субъектов экономических отношений, взаимосвязанностью их финансовых планов и балансов.

По мнению **Г.Б. Поляка и других** финансовая система по формам формирования финансовых ресурсов, методам их использования, способам управления и контроля подразделяется на две сферы: централизованные (публичные) финансы и децентрализованные финансы<sup>66</sup>. Централизованные финансы включают в себя бюджетную систему и внебюджетные фонды. Децентрализованные финансы составляют основу финансовой системы, поскольку именно здесь, в сфере материального производства, формируется преобладающая часть финансовых ресурсов страны. Децентрализованные финансы объединяют финансы коммерческих и некоммерческих предприятий (организаций) и финансы домашнего хозяйства.

**Подъяблонская Л. М.** выделяет такие сферы финансовой системы государства как государственные и местные финансы, которые являются централизованными финансами, и финансы хозяйствующих субъектов или финансы домашних хозяйств, представляющие собой децентрализованные финансы<sup>67</sup>.

**Нешиной А. С. и Воскобойников Я. М.** в общей совокупности финансовых отношений, образующих финансовую систему, в качестве крупных сфер финансовых отношений, каждая из которых имеет организационную структуру и складывается из нескольких звеньев, выделяют государственные и местные финансы, финансы предприятий и организаций (хозяйствующих субъектов), страхование, кредитно-банковскую систему (совокупность банков и иных кредитных

<sup>66</sup> Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. Г. Б. Поляка. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – С. 33.

<sup>67</sup> Подъяблонская Л. М. Финансы: Учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 24.



учреждений страны), систему государственных финансовых органов<sup>68</sup>.

**Гладковская Е. Н.** в состав финансовой системы государства включает бюджетную систему, государственные фонды (внебюджетные и бюджетные), государственный кредит, страхование, финансы предприятий различных форм собственности и отраслей экономики<sup>69</sup>.

**Романовский М. В., Врублевская О. В. и другие** финансовую систему государства разделяют на три сферы: государственные и муниципальные финансы (централизованные финансы), финансы хозяйствующих субъектов (децентрализованные финансы) и финансы домашних хозяйств. Государственные и муниципальные финансы включают в себя бюджетную систему (бюджеты разного уровня и бюджеты государственных внебюджетных фондов) и государственный кредит, финансы хозяйствующих субъектов включают финансы коммерческих организаций, финансы некоммерческих организаций и финансы финансовых посредников (экономических субъектов, осуществляющих финансовые операции на коммерческой основе, например, коммерческих банков, страховых организаций, инвестиционных фондов)<sup>70</sup>.

**Барулин С.В.** полагает, что финансовая система состоит из двух сфер: публичных финансов, которые включают систему бюджетов, систему внебюджетных фондов, государственный (муниципальный кредит), государственные финансовые резервы (фонды) и частнохозяйственные финансы, объединяющие финансы коммерческих предприятий, финансы некоммерческих организаций, финансы домашних хозяйств, страховой рынок и финансы страховых организаций, фондовый рынок и финансы профессиональных участников рынка ценных бумаг, кредитный рынок и финансы кредитных организаций<sup>71</sup>.

**Таким образом, можно сделать вывод о том, что основными сферами финансовой системы государства являются государственные финансы, финансы хозяйствующих субъектов (финансы юридических лиц или финансы предприятий и организаций) и финансы домашних хозяйств (финансы населения или финан-**

---

<sup>68</sup> Нешиной А. С., Воскобойников Я. М. Финансы: Учебник. – 10-е изд. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2012. – С. 25.

<sup>69</sup> Гладковская Е. Н. Финансы: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения. – СПб.: Питер, 2012. – С. 15.

<sup>70</sup> Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012. – С. 35.

<sup>71</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 76.

сы физических лиц). В свою очередь каждая из указанных сфер финансовых отношений может подразделяться на звенья финансовой системы.

Сферы и звенья финансовых отношений взаимосвязаны, образуя в совокупности единую финансовую систему (рис. 3.1.).



**Рис. 3.1. Структура финансовой системы как совокупности финансовых отношений экономических субъектов**

Разные звенья финансовой системы обслуживают разные виды финансового распределения: внутривладельческое – финансами предприятий, внутриотраслевое – финансами предприятий, комплексов, ассоциаций, межотраслевое и межтерриториальное – государственным бюджетом, внебюджетными фондами.

Каждое звено финансовой системы, в свою очередь, подразделяется на подзвенья в соответствии с внутренней структурой содержащихся в нем взаимосвязей. Так, в составе финансов предприятий, функционирующих на коммерческих началах, в зависимости от от-

раслевой направленности, могут быть выделены финансы промышленных, сельскохозяйственных, торговых, транспортных предприятий и т. д., а в зависимости от формы собственности – финансы государственных предприятий, акционерных, частных и других форм предприятий. Отраслевые и экономические особенности предприятий, функционирующих на коммерческих началах, оказывают существенное влияние на организацию финансовых отношений, состав формируемых денежных фондов целевого назначения, порядок их образования и использования.

### 3.2. Современные подходы к определению понятия и сущности финансовой системы

*Современные подходы к определению понятия «финансовая система»*

**Зарубежные авторы трактуют понятие финансовой системы с других точек зрения.** В развитых экономиках финансовая система рассматривается как надстройка

над системой финансов субъектов рынка, созданная для удовлетворения их потребностей в финансовых ресурсах для обеспечения их деятельности с помощью многообразия финансовых инструментов. Субъекты выступают как цель функционирования финансовой системы и не определяют структуру финансовой системы. Финансовая система рассматривается вне приоритетности субъектного подхода, в ее концепции система существует для того, чтобы реализовать интересы субъектов рынка с позиций непосредственного принятия решений по перераспределению финансовых ресурсов, и связана с обеспечением движения финансовых потоков между ними.

Субъекты рынка агрегированы (субъекты с дефицитом и субъекты с профицитом денежных средств), с одной стороны, а с другой – динамичны, поскольку предусматривается свободное перемещение субъектов из одной группы в другую, т. е. субъекты с профицитом могут в определенный период трансформироваться в субъекты с дефицитом денежных средств, и наоборот, что соответствует отражению рыночного механизма.

**7. По мнению Зви Боди и Роберта К. Мертон** финансовая система включает в себя рынки, посредников, фирмы, предоставляющие финансовые услуги, и другие институты, с помощью которых домохозяйства, частные компании и правительственные организации

реализуют принимаемые ими финансовые решения. В некоторых случаях рынок для работы с конкретными финансовыми инструментами расположен в определенном месте. Это относится, например, к Нью-йоркской фондовой бирже (New York Stock Exchange) или к Осацкой бирже фьючерсов и опционов (Osaka Options and Futures Exchange), которые находятся соответственно в Нью-Йорке (США) и Осаке (Япония). Но так бывает не всегда. Например, **внебиржевые рынки** (over the counter markets) акций, облигаций и валюты в основном представлены глобальными компьютерными и телекоммуникационными сетями, объединяющими торговцев ценными бумагами всего мира и их клиентов в единую структуру. Финансовыми посредниками называют фирмы, основная роль которых заключается в предоставлении финансовых услуг и продаже финансовых продуктов. К ним относятся банки, инвестиционные и страховые компании. В число их финансовых услуг входит открытие чековых счетов, выдача коммерческих займов, ипотечных кредитов, предоставление доступа к широкому диапазону страховых контрактов и участию во взаимных фондах<sup>72</sup>.

**8. Р. Голдсмит** определяет финансовую систему (используя термин *financial structure*) как совокупность финансовых инструментов, рынков и институтов<sup>73</sup>.

**9.** В своей работе **Рейнхард Г. Шмидт (Reinhard H. Schmidt)** и **Марсель Тирелл (Marcel Tyrell)** выделяют четыре основных подхода к исследованию финансовой системы: **1) институциональный (institutional approach); 2) посреднический (intermediation approach)**, узконаправленный вариант посреднического подхода – **монетарный (monetary approach); 3) функциональный (functional approach); 4) системный (systemic approach)**<sup>74</sup>.

**10. Ф. Мишкин** понимает под финансовой системой совокупность финансовых учреждений (банков, финансовых компаний, страховых компаний и т. п.)<sup>75</sup>.

Объединяя подходы указанных зарубежных авторов можно представить финансовой системы как совокупности финансовых рынков,

---

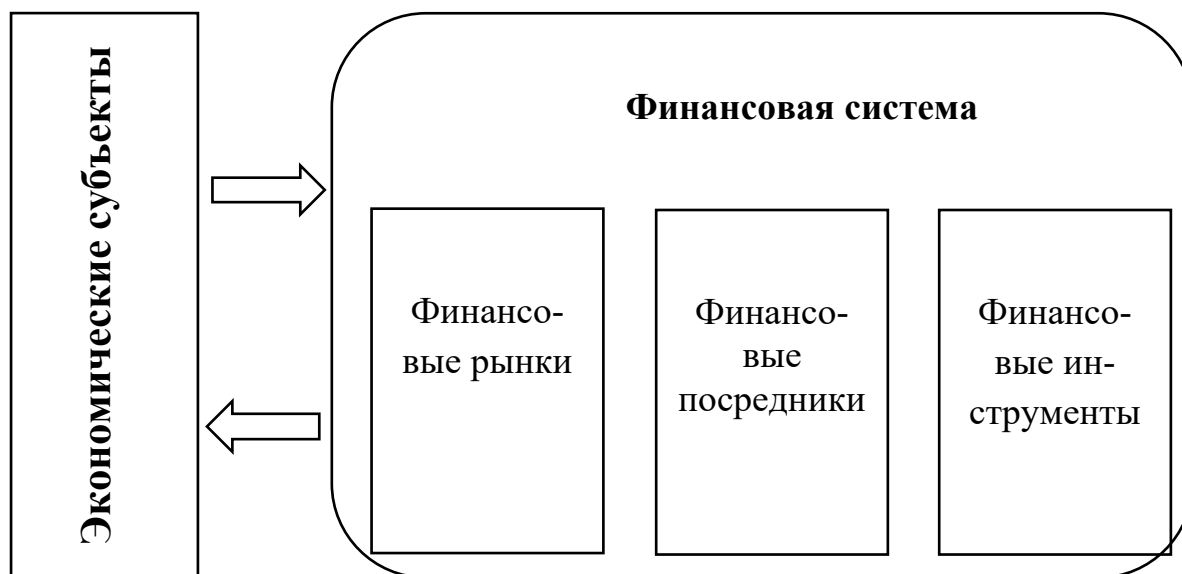
<sup>72</sup>Боди З., Мертон Р. Финансы: Учебник для вузов: пер. с англ. – М.: Вильямс, 2009. – С. 25.

<sup>73</sup>Ермолаев Е. А., Завьялов Ю. С. Теоретические аспекты определения термина «финансовая система» // Деньги и кредит. – 2014. – № 7. – С. 68.

<sup>74</sup>Schmidt R., Tyrell M. What constitutes a financial system in general and the German financial system in particular? // Working Paper Series: Finance & Accounting. 2003. № 111; Johann Wolfgang Goethe-Universitat. FrankfurtamMain. – P. 5–12.

<sup>75</sup>Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков / пер. с англ. М.: Вильямс, 2006. – С. 42.

финансовых посредников и различных финансовых инструментов (рис. 3.2.).

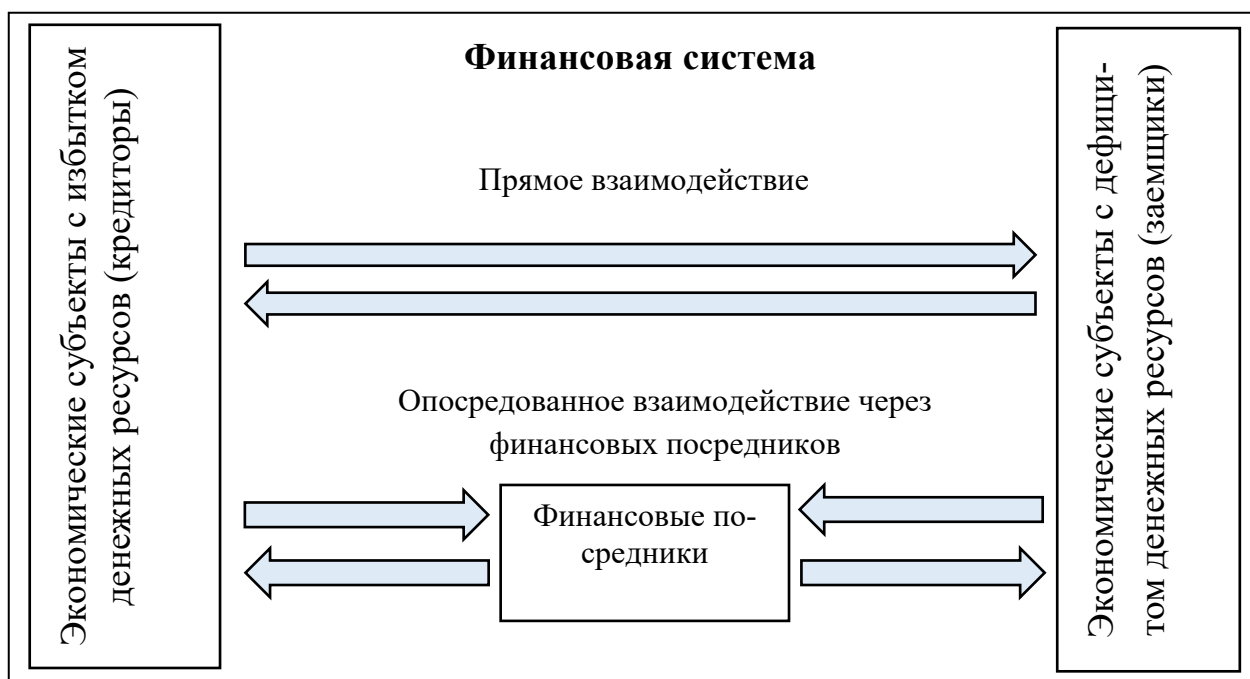


**Рис. 3.2. Структура финансовой системы как совокупности финансовых рынков, посредников и инструментов**

Например, вам удалось сэкономить 10 млн сумов и теперь вы думаете, как можно инвестировать данные средства. В этом случае финансовая система государства может предоставить вам как минимум два выбора. Во-первых, вы можете открыть банковский депозит в суммах, то есть на депозитном рынке выбрать самый лучший коммерческий банк и самый лучший депозит, который этот банк предлагает населению. Во-вторых, вы можете приобрести на валютном рынке эквивалентное количество иностранной валюты – долларов США, евро или российских рублей.

**Ермолаев Е. А., Завьялов Ю. С.** на основе изучения мнения зарубежных авторов подчеркивают, что финансовой системой является совокупность любых участников экономической деятельности, имеющих профицит (кредиторы) или дефицит капитала (заемщики), между которыми возникают финансовые отношения, связанные с перераспределением финансового капитала посредством целенаправленного движения меновой стоимости с помощью финансовых инструментов с учетом соотношения риск / доходность, через финансовые институты (рис. 3.3.)<sup>76</sup>.

<sup>76</sup>Ермолаев Е. А., Завьялов Ю. С. Теоретические аспекты определения термина «финансовая система» // Деньги и кредит. – 2014. – № 7. – С. 68.



**Рис. 3.3. Структура финансовой системы как совокупности экономических субъектов с избытком или дефицитом денежных средств**

Таким образом, в современных источниках финансовая система преимущественно представлена как совокупность рынков и других институтов, используемых для заключения финансовых сделок, обмена активами и рисками. Эта система включает в себя рынки акций, облигаций и других финансовых инструментов, финансовых посредников (таких, как банки и страховые компании), фирмы, предлагающие финансовые услуги (например, финансово-консультационные компании), и органы, регулирующие деятельность всех этих учреждений». Финансовая система включает в себя рынки, посредников, фирмы, предоставляющие финансовые услуги, и другие институты, с помощью которых домашние хозяйства, частные компании и правительственные организации реализуют принимаемые ими финансовые решения».

В рыночных экономиках разных стран выделяют два типа финансовых систем: «финансовая система, основанная на банках» (*bank based financial system*), – «банковская» и «финансовая система, основанная на рынке ценных бумаг» (*market based financial system*), – «рыночная», или «рынки, основанные на тесных взаимоотношениях» (*relationship based financial markets*), и «финансовые рынки прямого доступа» (*arm's length financial markets*), или, коротко, «банковская» и «рыночная».

### 3.3. Характеристика основных звеньев финансовой системы

#### *Характеристика основных звеньев финансовой системы государства*

Дадим характеристику каждой сфере и звену финансовой системы.

**В состав государственных финансов входят государственный бюджет, внебюджетные фонды и государственный кредит.** Государственный бюджет в условиях развития рыночной экономики играет ведущую роль в создании экономических условий для обеспечения национальной безопасности страны, содержания органов государственного управления, проведения фундаментальных исследований, охраны окружающей среды, поддержки и развития предприятий различных форм собственности, социальной и культурной сферы. Государственный бюджет является главным звеном финансовой системы государства.

Следующим звеном государственных финансов являются внебюджетные фонды, представляющие собой фонды денежных средств, образуемые вне бюджета и предназначенные, как правило, для финансового обеспечения выполнения государством отдельных функций и задач или программ социально-экономического развития.

Последним звеном государственных финансов является государственный кредит, представляющий собой кредитные отношения по поводу мобилизации государством временно свободных денежных средств предприятий, организаций и населения на началах возвратности, платности и срочности для финансирования государственных расходов. Кредиторами выступают физические и юридические лица, заемщиком – государство в лице его исполнительных органов. Государственный кредит используется для покрытия дефицита бюджета, стабилизации денежного обращения в стране.

**Финансы юридических лиц** составляют основу финансов и подразделяются на три основных звена: финансы коммерческих предприятий, финансы некоммерческих предприятий, финансы общественных объединений. Финансы коммерческих предприятий как звено финансовой системы страны формируют преобладающую часть финансовых ресурсов и являются основой единой финансовой системы страны, обслуживают воспроизводство и распределение ВВП.

Финансы некоммерческих организаций принимают косвенное участие в воспроизводственных процессах, так как цель функционирования этих организаций не связана напрямую с получением прибыли. Функционирование некоммерческих организаций направлено на предоставление общественно значимых социальных услуг, потребление которых сопровождается высоким внешним эффектом для всего общества и каждого конкретного его члена.

Финансы общественных объединений представляют собой денежные отношения по поводу формирования, распределения и использования фондов денежных средств различных общественных объединений.

**В сферу финансов домашних хозяйств** входят финансы работающих физических лиц или получателей социальных трансфертов, и отдельно финансы самозанятых, индивидуальных предпринимателей и инвесторов. Выделение финансов различных категорий физических лиц связано со спецификой формирования и распределения их фондов денежных средств и финансовыми отношениями с различными звеньями финансовой системы.

*При функционировании финансовой системы возникает множество денежных отношений между отдельными ее звеньями:*

1. Отношения по поводу формирования и использования фондов предприятий, учреждений и организаций (уставной фонд, фонд оплаты труда, амортизационный фонд и т.д.).

2. Отношения между предприятиями, организациями и учреждениями и государственным бюджетом по поводу уплаты налогов;

3. Отношения между предприятиями, организациями и учреждениями и банками по поводу кредитов или обслуживания расчетных счетов.

4. Отношения между предприятиями, организациями и учреждениями и страховыми компаниями по поводу формирования страхового фонда.

5. Отношения между предприятиями, организациями и учреждениями и потребителями их продукции или услуг.

6. Отношения между предприятиями, организациями и учреждениями и поставщиками по поводу поставки сырья.

7. Отношения между предприятиями, организациями и учреждениями и вышестоящими управленческими структурами.

8. Отношения между бюджетными организациями и государ-



ственным бюджетом.

9. Денежные отношения между органами управления и нижестоящей ведомственной организацией.

10. Отношения между предприятиями, учреждениями и организациями и внебюджетными фондами.

11. Отношения между организациями и спонсорами.

12. Другие финансовые отношения между различными экономическими субъектами.

Такова характеристика основных звеньев финансовой системы страны и финансовых отношений между ними.

### 3.4. Классификация финансовых систем

#### *Классификация финансовых систем*

Финансовые системы можно классифицировать по различным признакам (рис. 3.4.).

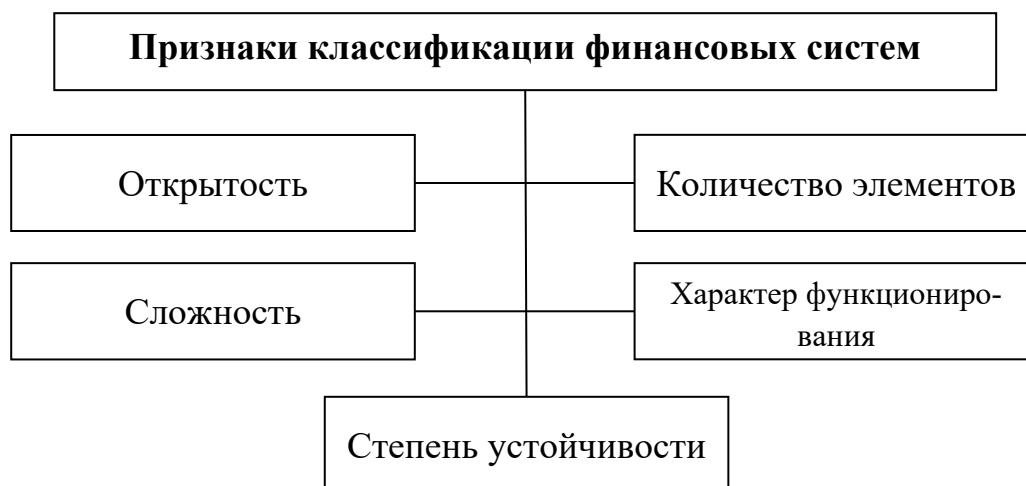


Рис. 3.4. Признаки классификации финансовых систем<sup>77</sup>

Рассмотрим классификацию финансовых систем по каждому признаку<sup>78</sup>.

#### **1. По признаку открытости выделяют:**

– открытые финансовые системы (свободное взаимодействие с внешней средой; наличие минимальных ограничений);

<sup>77</sup> Составлено на основе текста научной статьи Шевченко Л. М. Классификация национальных финансовых систем // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2013. – № 3 (47). – С. 108-111.

<sup>78</sup> Шевченко Л. М. Классификация национальных финансовых систем // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2013. № 3 (47). С. 108-111.

– частично открытые финансовые системы (умеренное взаимодействие с внешней средой; наличие ограничений, снижающих интенсивность ее взаимодействия);

– закрытые финансовые системы (слабое взаимодействие с внешней средой; наличие серьезных ограничений, нацеленных на его минимизацию).

**2. По признаку сложности можно выделить следующие финансовые системы:**

– простые системы (такие системы относительно легко поддаются описанию и характеризуются очевидностью и простотой взаимосвязей между их отдельными элементами);

– сложные системы (подобные системы сложнее поддаются описанию, отличаются наличием большого количества разнообразных взаимосвязей между элементами);

– очень сложные системы (описание данного вида систем является очень сложным, так как они характеризуются наличием огромного количества элементов, причем сами связи между ними являются достаточно сложными по своему характеру).

**3. По количеству элементов различают:**

– сверхмалые финансовые системы (включают в свой состав до 100 элементов и функционирующие в государствах, характеризующихся небольшой численностью населения);

– малые финансовые системы (от 100 до 1000 элементов);

– средние финансовые системы (от 1000 до 10 000 элементов);

– большие финансовые системы (от 10 000 до 100 000 элементов);

– сверхбольшие финансовые системы (более 100 000 элементов).

**4. По характеру функционирования можно выделить:**

– устоявшиеся (сформированные) финансовые системы (такие национальные финансовые системы функционируют стабильно, структура системы не претерпевает кардинальных изменений в течение коротких промежутков времени, взаимосвязи между отдельными ее элементами достаточно постоянны);

– переходные (формирующиеся) финансовые системы (для таких систем характерна нестабильность функционирования, резкие (нередко кардинальные) изменения структуры, непостоянство взаимосвязей между элементами).

**5. По степени устойчивости выделяют:**

– крайне устойчивые финансовые системы (свойства и структура таких финансовых систем сохраняются практически неизменными

даже при продолжительных и сильных внешних воздействиях, при этом они продолжают выполнять свои функции своевременно и в полном объеме);

– устойчивые финансовые системы (при длительных и интенсивных воздействиях сохраняется большая часть их свойств, при этом их структура может претерпевать некоторые изменения, не являющиеся кардинальными по своей сути, а функции будут выполняться в полном объеме, но, возможно, с небольшим временным лагом);

– ограниченно устойчивые финансовые системы (в них сильные воздействия способны спровоцировать заметные структурные изменения, однако сама национальная финансовая система сохранит большую часть своих свойств и продолжить выполнять свои функции (не в полном объеме и с более существенным временным лагом));

– неустойчивые финансовые системы (подобные системы отличаются тем, что существенные внешние воздействия способны очень сильно изменить их структуру, причем они утратят значительную часть своих свойств и смогут выполнять лишь отдельные функции, наиболее простые функции);

– крайне неустойчивые финансовые системы (они характеризуются кардинальным изменением структуры в результате сильных воздействий, а также утратой большинства своих свойств и неспособностью выполнять свои функции).

### **Контрольные вопросы**

1. Что представляет собой финансовая система государства?
2. Каковы традиционные подходы к определению термина «финансовая система»?
3. Что представляет собой функциональная или институциональная финансовая система?
4. Что представляет собой организационная финансовая система?
5. Что представляет собой правовая система?
6. Опишите содержание основных принципов выделения сфер и звеньев финансовой системы.
7. Опишите структуру финансовой системы как совокупности финансовых отношений экономических субъектов?
8. Каковы основные сферы финансовой системы?
9. Какие звенья финансовой системы государства относятся к финансам юридических лиц?

10. Какие звенья финансовой системы включают в себя государственные финансы?

11. Какие звенья финансовой системы относятся к финансам домашних хозяйств?

12. Приведите примеры финансовых отношений между государственным бюджетом и другими звеньями финансовой системы.

13. Приведите примеры финансовых отношений между внебюджетным Пенсионным фондом при Министерстве финансов Республики Узбекистан и другими звеньями финансовой системы.

14. Приведите примеры финансовых отношений между государственным унитарным предприятием и другими звеньями финансовой системы.

15. Приведите примеры финансовых отношений между коммерческим предприятием и другими звеньями финансовой системы.

16. Приведите примеры финансовых отношений между бюджетной организацией (например, государственной школой) и другими звеньями финансовой системы.

17. Приведите примеры финансовых отношений между общественным объединением (например, Федерацией профсоюзов Республики Узбекистан) и другими звеньями финансовой системы.

18. Приведите примеры финансовых отношений между домашним хозяйством и другими звеньями финансовой системы.

19. Приведите примеры финансовых отношений между индивидуальным предпринимателем и другими звеньями финансовой системы.

20. Приведите примеры финансовых отношений между частным инвестором – физическим лицом и другими звеньями финансовой системы.

21. Приведите примеры финансовых отношений между физическим лицом, зарегистрированным в качестве самозанятого, и другими звеньями финансовой системы.

22. Каковы современные подходы к определению понятия «финансовая система»?

23. Какова структура финансовой системы как совокупности финансовых рынков, посредников и инструментов?

24. Приведите примеры функционирования финансовой системы как совокупности финансовых рынков, посредников и инструментов.

25. Какова структура финансовой системы как совокупности экономических субъектов с избытком или дефицитом денежных

средств?

26. Приведите примеры функционирования финансовой системы как совокупности экономических субъектов с избытком или дефицитом денежных средств.

27. Что представляет собой классификация финансовых систем?

28. Как подразделяются финансовые системы по признаку открытости?

29. Как классифицируются финансовые системы по признаку сложности?

30. Как подразделяются финансовые системы по количеству элементов?

31. Как классифицируются финансовые системы по характеру функционирования?

32. Как подразделяются финансовые системы по степени устойчивости?

## Тесты

**1. Какое из нижеперечисленных понятий представляет собой «совокупность блоков, звеньев, подзвеньев финансовых отношений»?**

- A. Финансы.
- B. Кредит.
- C. Финансовая система.
- D. Управление финансами.

**2. Какие из нижеперечисленных принципов отражают принципы организации финансовой системы государства?**

- A. Наличие собственной финансовой базы, образуемой первичными доходами субъектов экономических отношений.
- B. Открытость и прозрачность.
- C. Самоокупаемость.
- D. Самофинансирование.

**3. К какому звену финансовой системы можно отнести финансы акционерного общества?**

- A. Финансы коммерческих предприятий.
- B. Финансы некоммерческих организаций.
- C. Финансы общественных объединений.
- D. Финансы домашних хозяйств.

**4. К какому звену финансовой системы можно отнести вне-**

**бюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан?**

- A. Финансы коммерческих предприятий.
- B. Финансы некоммерческих организаций.
- C. Государственные финансы.
- D. Финансы домашних хозяйств.

**5. К какому звену/сфере финансовой системы можно отнести финансы акционерного общества?**

- A. Финансы домашних хозяйств.
- B. Финансы коммерческих предприятий.
- C. Финансы некоммерческих организаций.
- D. Государственные финансы.

**6. К какому звену/сфере финансовой системы можно отнести финансы общества с ограниченной ответственностью?**

- A. Финансы домашних хозяйств.
- B. Финансы коммерческих предприятий.
- C. Финансы некоммерческих организаций.
- D. Государственные финансы.

**7. К какому звену/сфере финансовой системы можно отнести коммерческие банки?**

- A. Финансы домашних хозяйств.
- B. Финансы коммерческих предприятий.
- C. Финансы некоммерческих организаций.
- D. Государственные финансы.

**8. К какому звену/сфере финансовой системы можно отнести страховые организации?**

- A. Финансы домашних хозяйств.
- B. Финансы коммерческих предприятий.
- C. Финансы некоммерческих организаций.
- D. Государственные финансы.

**9. К какому звену/сфере финансовой системы можно отнести лизинговые компании?**

- A. Финансы домашних хозяйств.
- B. Финансы коммерческих предприятий.
- C. Финансы некоммерческих организаций.
- D. Государственные финансы.

**10. К какому звену/сфере финансовой системы можно отнести аудиторские организации?**

- A. Финансы домашних хозяйств.

- В. Финансы коммерческих предприятий.
- С. Финансы некоммерческих организаций.
- Д. Государственные финансы.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

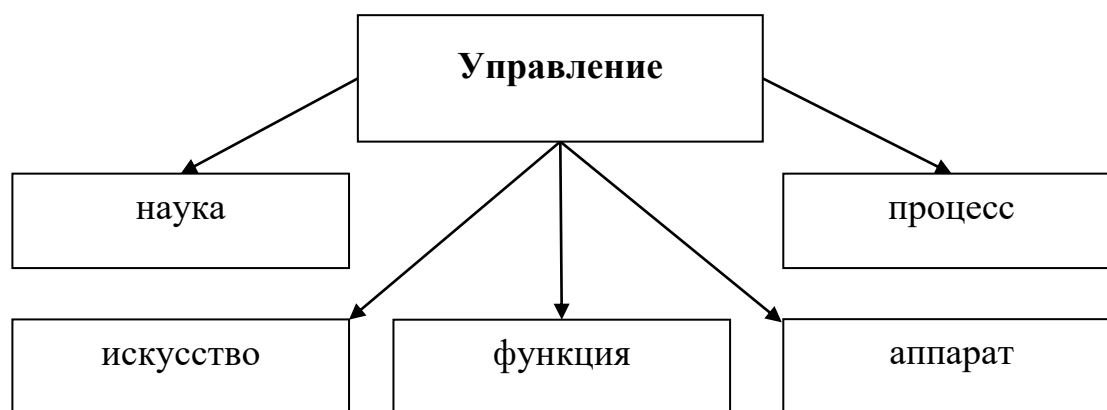
## ГЛАВА 4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ

### 4.1. Понятие и сущность управления финансами

#### *Понятие управления*

**Управление – это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения поставленных целей (определенного результата).** Управление осуществляется во всех сферах развития экономики и общества, включая вопросы организации финансовых отношений, формирования, распределения и использования финансовых ресурсов государства, юридических и физических лиц.

Эффективное функционирование экономических субъектов неразрывно связано с таким понятием как управление, которое можно трактовать с различных точек зрения (рис. 4.1.).



**Рис. 4.1. Основные подходы к определению сущности управления**

**Мизгулин Д. А.** на основе анализа мнений различных авторов о понятии и сущности управления предлагает рассмотреть данную категорию с разных сторон, каждая из которых отличается своими особенностями<sup>79</sup>:

– **управление как наука** представляет собой систему создания, систематизации и распространения упорядоченных знаний о том, как осуществлять управленческую деятельность в виде концепций, теорий, принципов, способов, методов и форм управления;

<sup>79</sup> Мизгулин Д. А. Методологические подходы к определению содержания понятий «Управление» и «Менеджмент» // Известия СПбГЭУ. – 2012. – №1. – С. 66.



– **управление как искусство** можно описать как способность результативно и эффективно применять данные науки управления в конкретной ситуации;

– **управление как функция** реализуется в целенаправленном воздействии на людей и экономические объекты, осуществляемое с целью направить их действия на получение желаемых результатов;

– **управление как процесс** представляет собой совокупность управленческих действий, которые обеспечивают достижение поставленных целей путем преобразования входящих ресурсов в соответствующий результат на выходе;

– **управление как аппарат** можно представить как совокупность организационных структур и людей, обеспечивающих использование и координацию всех ресурсов соответствующих систем для достижения их целей.

Таким образом, *управление представляет собой целенаправленный и постоянный процесс воздействия субъекта управления на объект управления, в целях создания эффективно функционирующей системы на основе информационных связей и отношений, а процесс управления – это сложная динамическая система, неразрывно связанная с информацией и имеющая обратную связь.*

### **Понятие управления финансами**

Рассмотрим определения термина «управление финансами» по мнению разных ученых-экономистов.

1. **Архипов А. И., Погосов И. А. и др.:** управление финансами представляет собой процесс целенаправленного воздействия с помощью специальных приемов и методов на финансовые отношения и соответствующие им виды финансовых ресурсов для реализации функций субъектов власти и субъектов хозяйствования, целей и задач их деятельности<sup>80</sup>.

2. **Барулин С. В.:** управление финансами представляет собой целенаправленное воздействие управляющих субъектов финансовых отношений (органов власти, организаций, домашних хозяйств) на систему финансов и ее звенья при помощи специальных финансовых приемов, методов и инструментов с целью бесперебойного финансового обеспечения экономики и надлежащего выполнения ее субъектами задач и обязанностей. При этом под финансовым обеспечением понимается двусторонний контролируемый процесс

<sup>80</sup> Финансы: Учебник / Под ред. А. И. Архипова, И. А. Погосова. – М.: Проспект, 2009. – С. 31.

привлечения источников (финансовых ресурсов, денежных доходов) и их использования (расходования) на экономически обоснованные нужды<sup>81</sup>.

**3. Подъяблонская Л.М.: управление финансами** – это сознательное воздействие органов законодательной и исполнительной власти на финансы страны в целом и ее территорий, хозяйствующих субъектов, а также финансовые процессы, финансовую деятельность в целях достижения и поддержки макроэкономической сбалансированности, финансовой устойчивости экономики, финансового обеспечения решаемых экономических и социальных задач<sup>82</sup>.

**4. Шевченко Л.М. и Романова Е.В.: управление финансами** представляет собой процесс целенаправленного воздействия с помощью специальных приемов и методов на финансовые отношения и соответствующие им виды финансовых ресурсов для реализации функций субъектов власти и субъектов хозяйствования, а также целей и задач их деятельности. В каждой системе управления существуют объекты и субъекты управления. Объектами управления являются различные виды финансово-хозяйственных отношений, связанных с формированием денежных доходов и их последующим использованием хозяйствующими субъектами и государством. Субъектами управления являются организационные структуры, которые непосредственно осуществляют данный процесс<sup>83</sup>.

**5. Грязнова А. Г., Маркина Е. В. и другие полагают, что управление финансами** представляет собой процесс целенаправленного воздействия с помощью специальных приемов и методов на финансовые отношения и соответствующие им виды финансовых ресурсов для реализации функций субъектов власти и субъектов хозяйствования, целей и задач их деятельности<sup>84</sup>.

Обобщая приведенные определения, можно сделать вывод, что ***управление финансами представляет собой воздействие органов государственной власти и управления и органов управления предприятий и организаций и физических лиц на финансовые отношения (финансовые ресурсы) с целью получения опреде-***

---

<sup>81</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С.64.

<sup>82</sup> Подъяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 42.

<sup>83</sup> Шевченко Л.М., Романова Е.В. Финансы: Учебное пособие/ – Саратов: Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018. – С. 24.

<sup>84</sup> Финансы: Учебник / Под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2012. – С. 70.

*ленного результата (достижения конечной цели), реализации функций и задач государства, юридических и физических лиц.*

### **Система управления финансами**

Система управления финансами представляет собой взаимоувязанный комплекс мер, инструментов, а также финансовых институтов, обеспечивающих стабильное и эффективное функционирование финансовой системы в целом и ее отдельных звеньев, способствующих развитию экономики и социальной сферы.

**Система управления финансами на разном уровне включает в себя 4 основных составляющих.**

**1. Субъект управления:** Президент, парламент, правительство, Министерство финансов и другие министерства и ведомства, финансовые управления, отделы и другие структуры юридических лиц, а также все физические лица (по отношению к личным финансовым отношениям физических лиц).

**2. Инструмент воздействия:** финансовое прогнозирование, финансовое программирование, финансовое планирование, финансовое регулирование, финансовый контроль, разработка финансового законодательства.

**3. Объект управления:** различные сферы финансовых отношений, включая государственные финансы (государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит), финансы юридических лиц (финансы коммерческих предприятий, финансы некоммерческих организаций, финансы общественных объединений) и финансы физических лиц.

**4. Конечная цель:** на уровне государства – финансовая устойчивость и финансовая независимость, проявляющиеся в макроэкономической сбалансированности, профиците бюджета, снижении государственного долга, твердости национальной валюты, в конечном счете, в сочетании экономических интересов государства и всех членов общества и др.; для коммерческих предприятий – обеспечение постоянного воспроизводственного процесса, получение прибыли и т.д.; для физических лиц – определение источников формирования финансовых ресурсов, экономное расходование средств, формирование сбережений и т.д.

В управлении финансами также можно выделить **стратегическое и оперативное управление финансами**. Стратегическое управление финансами представляет собой разработку приоритетов исполь-

зования финансовых ресурсов, а **оперативное управление** – конкретные мероприятия по организации финансовых отношений, формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов.

### *Функции управления финансами*

**Управление финансами выполняет следующие функции:**

- финансовый анализ;
- финансовое прогнозирование;
- финансовое планирование;
- оперативное управление финансами;
- финансовое регулирование;
- финансовый контроль.

**Финансовый анализ** проводится в целях формирования информации для принятия управленческих решений в области финансов исходя из итогов социально–экономического развития за определенный период.

**Финансовое прогнозирование** выявляет тенденции развития финансовых отношений и является предпосылкой для последующего финансового планирования.

**Финансовое планирование** связано с установлением определенных показателей и параметров формирования, распределения и использования финансовых ресурсов государства, юридических и физических лиц.

**Оперативное управление финансами** представляет собой комплекс мер по исполнению финансовых планов, связанных с формированием и последующими распределением и использованием финансовых ресурсов с целью финансового обеспечения запланированных мероприятий.

**Финансовое регулирование** включает в себя использование различных инструментов с целью стимулирования развития отдельных отраслей и сфер экономики и преодоление негативных аспектов развития финансов государства, юридических и физических лиц в текущем и прогнозируемом периодах.

**Финансовый контроль** необходим органам управления финансами для получения информации о соблюдении финансового и иного законодательства, реализации финансовых планов, эффективности использования финансовых ресурсов и может проводиться как в процессе разработки, так и непосредственной реализации финансовых планов, а также подведения предварительных итогов их исполнения.

## 4.2. Министерство финансов Республики Узбекистан

Главным органом управления финансами, обладающим широкими полномочиями по разработке реализующим направления государственной финансовой политики, является Министерство финансов Республики Узбекистан.

Министерство финансов Республики Узбекистан осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией Республики Узбекистан, Бюджетным, Налоговым и иными кодексами Республики Узбекистан, законами, постановлениями палат Олий Мажлиса Республики Узбекистан, указами, постановлениями и распоряжениями Президента Республики Узбекистан, постановлениями и распоряжениями Кабинета Министров Республики Узбекистан и другими нормативно-правовыми документами.

### *Основы организации деятельности Министерства финансов Республики Узбекистан*

В соответствии с Положением о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденным Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017г. № ПП-2847, Министерство финансов является

органом государственного управления, осуществляющим функции по выработке государственной политики в бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной сферах, обеспечению достижения стратегических макроэкономических показателей и параметров, а также организации исполнения Государственного бюджета Республики Узбекистан, осуществлению межбюджетных отношений, финансированию инвестиций, осуществлению государственного финансового контроля, развитие рынка капитала, пенсионного обеспечения граждан, совершенствованию методологии бухгалтерского учета и финансовой отчетности, мониторингу поступления и использования валютных средств на внутреннем валютном рынке республики, регулирования производства, использования драгоценных металлов и драгоценных камней, финансирования бюджетных организаций и бюджетополучателей, управлению государственным долгом, получением гуманитарной помощи, регулированию ценообразования на товары и услуги предприятий – монополистов<sup>85</sup>.

<sup>85</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

Министерство финансов в своей деятельности подотчетно Кабинету Министров Республики Узбекистан. Министр финансов Республики Узбекистан входит в состав Кабинета Министров Республики Узбекистан. В структуру Министерства входят Министерство финансов Республики Узбекистан, Министерство финансов Республики Каракалпакстан, главные финансовые управления хокимиятов областей и г. Ташкента, финансовые отделы хокимиятов районов и городов (также называемые территориальными подразделениями) и другие организации, подведомственные Министерству финансов.

**Задачи Министерства  
финансов Республики  
Узбекистан**

В соответствии с законодательством, основными задачами Министерства финансов являются<sup>86</sup>:

– осуществление единой государственной налогово-бюджетной политики, направленной на повышение роли финансовых органов в обеспечении устойчивых высоких темпов экономического роста, финансовой сбалансированности экономики и социальной сферы, полного и своевременного исполнения социальных обязательств государства, финансирования крупных инвестиционных проектов и укрепления обороноспособности страны;

– последовательное совершенствование налоговой системы путем снижения налоговой нагрузки на экономику и население, усиления стимулирующей роли налогов и других обязательных платежей в обеспечении эффективности производства, рационального использования минерально-сырьевых, земельно-водных и других ресурсов и оборудования, повышения эффективности налогового администрирования, упрощения порядка исчисления и уплаты налогов и других обязательных платежей, а также оптимизации их ставок в целях обеспечения полноты собираемости налогов и других обязательных платежей;

– кардинальное совершенствование межбюджетных отношений, всемерное расширение доходной базы бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и города Ташкента, обеспечение их сбалансированности и самодостаточности с выводом областей и районов из субвенционности, осуществление совместно с хокимиятами территорий системной работы по вовлечению дополнительных

<sup>86</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)



источников поступлений в Государственный бюджет на основе комплексного и интенсивного развития Республики Каракалпакстан, областей и г. Ташкента, наиболее полного и эффективного использования природного и экономического потенциала, модернизации и диверсификации экономики территорий;

– концентрация финансовых ресурсов на наиболее приоритетных направлениях развития экономики, ускорении развития социальной сферы, особенно в сельской местности, финансировании целевых инвестиционных программ, подкрепление их реальными источниками финансирования в соответствии с установленными нормативами, сокращение на этой основе кредиторской и дебиторской задолженности;

– координация работ по обеспечению финансовой устойчивости базовых отраслей экономики, внедрение эффективных методов и механизмов финансовой поддержки сельского хозяйства, совершенствование ценообразования и порядка установления тарифов на отдельные виды товаров и услуг и укреплению платежной дисциплины;

– осуществление государственного финансового контроля за целевым и рациональным использованием средств бюджетов бюджетной системы, проведение кропотливой профилактической работы совместно с министерствами, ведомствами, хозяйствующими субъектами, органами государственной власти на местах по обеспечению жесткой экономии, снижению издержек производства и обращения, ликвидации потерь, хищений и нецелевых расходов;

– формирование совместно с Центральным банком Республики Узбекистан и другими органами валютного контроля основных принципов и методов валютно-финансовой политики, разработка предложений по увеличению валютных ресурсов государства и их эффективному использованию;

– разработка основных направлений государственной политики в области пенсионного обеспечения граждан, обеспечение сбалансированности доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов, осуществление координации и контроля за выполнением внебюджетным Пенсионным фондом при Министерстве финансов возложенных на него задач и функций, особенно в части применения установленных правил назначения и выплаты пенсий и других соответствующих платежей;

– осуществление контроля за деятельностью страховых организаций, направленного на обеспечение защиты прав и законных инте-

ресов всех участников страховых отношений, формирование и реализация единой методологии бухгалтерского учета и отчетности, регулирование аудиторской деятельности, участие в реализации государственной политики по развитию финансовых рынков страны;

– организация системы подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров в сфере государственных финансов, коренное совершенствование форм и методов работы руководства Министерства финансов, его центрального аппарата и структурных подразделений, недопущение фактов бюрократизма и волокиты в деятельности финансовых органов, обеспечение соблюдения прав, свобод и интересов человека, своевременного реагирования на обращения физических и юридических лиц, повышение ответственности работников финансовых органов за своевременное и качественное выполнение возложенных задач;

– участие в разработке отраслевых программ развития государственно-частного партнерства в приоритетных направлениях экономики и социальной сфере;

– участие в разработке и реализации мер по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

– регулирование рынка ценных бумаг, букмекерской деятельности и деятельности по организации лотерей, а также развитие корпоративного управления.

***Функции Министерства  
финансов Республики  
Узбекистан***

**Основными сферами деятельности Министерства финансов Республики Узбекистан являются<sup>87</sup>:**

– разработка и реализация налоговой и таможенно-тарифной поли-

тики;

– разработка и реализация бюджетной политики и осуществление межбюджетных отношений;

– организация исполнения Государственного бюджета;

– разработка и реализация государственной валютной политики, мониторинг поступления и использования валютных средств на внутреннем валютном рынке республики, регулирования производ-

<sup>87</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)



- ства, использования драгоценных металлов и драгоценных камней;
- управление государственным долгом;
  - управление гуманитарной помощью;
  - регулирование финансовых рынков и институтов;
  - регулирование страхового рынка и надзор за страховой деятельностью;
  - регулирование ценообразования и финансовой сбалансированности отраслей экономики;
  - совершенствование методологии бухгалтерского учета, финансовой отчетности и регулирования аудиторской деятельности;
  - осуществление государственного финансового контроля;
  - финансирование инвестиций;
  - обеспечение институционального развития системы Министерства финансов.

***Разработка и реализация  
налоговой и таможенно-  
тарифной политики***

Министерство финансов Республики Узбекистан выполняет следующие функции в области налоговой и таможенно-тарифной политики<sup>88</sup>:

- формирует основные направления налоговой и таможенно-тарифной политики на очередной финансовый год (среднесрочную перспективу) на основе приоритетов социально-экономического развития и прогноза макроэкономических показателей;
- разрабатывает предложения по совершенствованию налогового и таможенного законодательства Республики Узбекистан;
- разрабатывает совместно с другими заинтересованными министерствами и ведомствами методологию налогообложения, ставки налогов и других обязательных платежей, а также формы расчетов, деклараций и иных документов, связанных с начислением и уплатой налогов и других обязательных платежей;
- осуществляет мониторинг эффективности ставок и механизма исчисления налогов и других обязательных платежей, вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по изменению ставок налогов и других обязательных платежей, направленных на улучшение их собираемости;
- разрабатывает и принимает в пределах своей компетенции нор-

<sup>88</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

мативно-правовые акты, регламентирующие порядок уплаты налогов и других обязательных платежей, а также регулирующие деятельность по налоговому консультированию;

– принимает участие, в пределах своей компетенции в разработке мер, направленных на совершенствование контроля за соблюдением налогового и таможенного законодательства, а также в подготовке проектов актов законодательства в области налогового и таможенного администрирования;

– обеспечивает правовое регулирование отношений в области налогового консультирования;

– осуществляет проведение анализа и мониторинга действующего налогового законодательства Республики Узбекистан, а также деятельности по налоговому консультированию;

– согласовывает утвержденные Палатой налоговых консультантов Узбекистана программы обучения и повышения квалификации налоговых консультантов и порядок организации и проведения квалификационных экзаменов для получения квалификационного сертификата налогового консультанта, размещает реестр налоговых консультантов и регулярно его обновляет;

– оказывает техническую и методологическую помощь Палате налоговых консультантов Узбекистана в организации обучения кандидатов на получение квалификационного сертификата налогового консультанта и проведении квалификационных экзаменов;

– принимает участие в разработке проектов международных соглашений Республики Узбекистан по вопросам избежания двойного налогообложения и предотвращения уклонения от уплаты налогов, о сотрудничестве и обмене информацией в налоговой сфере;

– принимает участие в разработке и реализации методов тарифного регулирования внешнеэкономической деятельности, норм квотирования, лицензирования и декларирования.

***Разработка и реализация бюджетной политики и осуществление межбюджетных отношений***

В области бюджетной политики и межбюджетных отношений Министерство финансов Республики Узбекистан<sup>89</sup>:

– разрабатывает предложения по основным направлениям

<sup>89</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

бюджетной политики на очередной финансовый год (среднесрочную перспективу) на основе приоритетов социально-экономического развития и прогноза макроэкономических показателей;

- подготавливает проект Государственного бюджета и рассматривает проекты бюджетов государственных целевых фондов, с учетом обеспечения устойчивости государственных финансов, концентрации ресурсов на приоритетных направлениях развития страны, а также повышения эффективности функционирования экономики и стимулирования инвестиционной активности;

- вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан проект бюджетного послания;

- подготавливает предложения по совершенствованию структуры государственных расходов с учетом проводимых реформ в экономике и социальной сфере и необходимости селективной поддержки их приоритетных секторов и сфер;

- разрабатывает и вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по распределению общегосударственных налогов между уровнями соответствующих бюджетов бюджетной системы;

- подготавливает совместно с министерствами и ведомствами и вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по формированию и использованию бюджетов государственных целевых и внебюджетных фондов бюджетных организаций по установлению размеров и порядка отчислений в указанные фонды;

- разрабатывает и вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по предельному размеру дефицита Государственного бюджета;

- размещает временно свободные государственные активы в финансовые инструменты;

- информирует население через средства массовой информации и на официальном веб-сайте Министерства финансов об утвержденном Государственном бюджете и бюджетах государственных целевых фондов, о ходе бюджетных реформ и их реализации, исполнения Государственного бюджета и бюджетов государственных целевых фондов, а также об изменениях в бюджетном законодательстве;

- разрабатывает и совершенствует методы бюджетного планирования, нормирования расходов бюджетных организаций и получателей бюджетных средств, порядок их финансирования, а также осуществляет методическое руководство в данной сфере;

– осуществляет методическое руководство деятельностью органов управления государственными финансами по соблюдению принципов бюджетной системы;

– подготавливает и вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по совершенствованию бюджетной системы и межбюджетных отношений, направленные на оптимизацию взаимоотношений между бюджетами бюджетной системы, обеспечение стандартных подходов в формировании бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и г. Ташкента;

– обеспечивает совершенствование порядка предоставления (выделения) межбюджетных трансфертов;

– разрабатывает совместно с органами государственной власти на местах предложения по укреплению доходной базы бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и г. Ташкента, усилению ответственности органов управления на местах за состояние соответствующих бюджетов;

– разрабатывает предложения по расширению доходной базы бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и г. Ташкента, по сокращению субвенционности регионов, в том числе путем усиления заинтересованности органов государственной власти на местах в укреплении доходной базы местных бюджетов за счет полноты собираемости всех причитающихся налогов;

– регистрирует сметы расходов и сводные сметы расходов, штатные расписания распорядителей бюджетных средств;

– формирует и уточняет роспись доходов и расходов Государственного бюджета, а также составляет роспись доходов и расходов республиканского бюджета Республики Узбекистан;

– разъясняет вопросы, связанные с составлением проекта Государственного бюджета и его исполнением по запросам министерств и ведомств, бюджетных организаций и получателям бюджетных средств;

– доводит до распорядителей бюджетных средств и органов — распорядителей государственных целевых фондов объемы бюджетных ассигнований, предусмотренные для них;

– доводит прогноз доходов Государственного бюджета и государственных целевых фондов до органов государственных налоговых и таможенных служб на квартальной основе, исходя из системного анализа тенденции и динамики социально-экономического развития регионов, мобилизации резервов увеличения доходов Государствен-

ного бюджета, а также повышения заинтересованности местных органов власти в стабильном поступлении налогов;

- проводит финансовую и экономическую экспертизу нормативно-правовых актов, влияющих на сбалансированность доходов и расходов бюджетов бюджетной системы;

- организует совместно с научно-исследовательскими учреждениями научные исследования в области управления государственными финансами и совершенствования налогово-бюджетной политики;

- проводит единую политику в области внедрения информационных и коммуникационных технологий в системе управления государственными финансами.

**Организация исполнения  
Государственного бюджета  
Республики Узбекистан**

Министерство финансов  
Республики Узбекистан  
осуществляет следующие  
функции в области исполнения  
Государственного бюджета<sup>90</sup>:

- организует исполнение и управляет средствами бюджетов бюджетной системы, находящимися на Едином казначейском счете и иных банковских счетах;

- осуществляет мониторинг за полнотой и своевременностью поступлений налогов и других обязательных платежей в разрезе их источников;

- подготавливает совместно с Государственным налоговым комитетом, Государственным таможенным комитетом и другими министерствами, и ведомствами и вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по увеличению поступлений доходов в Государственный бюджет, предупреждению и устранению причин сокрытия доходов и уклонения от налогообложения со стороны налогоплательщиков;

- организует и ведет совместно с Центральным банком и другими банками кассовое исполнение бюджетов бюджетной системы;

- вносит в установленном порядке предложения по отсрочке и рассрочке задолженности хозяйствующих субъектов по налоговым и таможенным платежам в Государственный бюджет и по платежам в государственные целевые фонды и списанию финансовых санкций, ведет их учет;

<sup>90</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

– анализирует совместно с заинтересованными министерствами и ведомствами поступления доходов в государственные целевые фонды и вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по использованию сверхпрогнозных поступлений доходов государственных целевых фондов для финансирования конкретных мероприятий;

– регистрирует договоры бюджетных организаций и получателей бюджетных средств, заключенных с поставщиками товаров (работ, услуг);

– осуществляет платежи от имени и по поручению юридических или физических лиц, для которых предусмотрены средства в бюджетах бюджетной системы;

– вносит изменения в роспись расходов республиканского бюджета Республики Узбекистан;

– рассматривает предложения Совета Министров Республики Каракалпакстан, хокимиятов областей и г. Ташкента о внесении изменений в утвержденные параметры бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и г. Ташкента;

– представляет в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по внесению изменений в параметры Государственного бюджета, республиканского бюджета Республики Узбекистан и бюджетов государственных целевых фондов;

– ведет бюджетный учет исполнения бюджетов бюджетной системы и устанавливает формы учета и отчетности по исполнению Государственного бюджета, а также финансовых отчетов бюджетных организаций и получателей бюджетных средств;

– представляет в Кабинет Министров Республики Узбекистан отчет об исполнении Государственного бюджета и бюджетов государственных целевых фондов за соответствующий период;

– разрабатывает и утверждает бюджетную классификацию, а также вносит изменения и дополнения в нее по итогам 6 месяцев. При этом, до внесения изменений и дополнений в бюджетную классификацию, положено внести соответствующие изменения и дополнения в информационную систему Министерства финансов;

– размещает сведения о средствах Государственного бюджета, затраченных на предприятия с участием государства, на Портале открытых данных Республики Узбекистан и обеспечивает их ежеквартальное обновление.

*Разработка и реализация  
государственной валютной  
политики ...*

Министерство финансов Республики Узбекистан осуществляет следующие функции в области разработки и реализации государственной валютной политики, мониторинга поступления и использования валютных средств на внутреннем валютном рынке республики, регулирования производства, использования драгоценных металлов и драгоценных камней<sup>91</sup>:

мониторинга поступления и использования валютных средств на внутреннем валютном рынке республики, регулирования производства, использования драгоценных металлов и драгоценных камней<sup>91</sup>:

- участвует в подготовке предложений по основным направлениям государственной валютной политики, направленной на обеспечение сбалансированности платежного баланса, стабильного и своевременного обслуживания государственного внешнего долга, реализации инвестиционной программы, развития базовых отраслей экономики и стимулирование роста экспортного потенциала Республики Узбекистан на планируемый год и среднесрочную перспективу в увязке с приоритетами социально-экономического развития государства;

- осуществляет совместно с Центральным банком, заинтересованными министерствами и ведомствами мониторинг поступления и использования средств в иностранной валюте;

- подготавливает предложения по дополнительным источникам поступлений средств в иностранной валюте, а также по совершенствованию структуры использования средств в иностранной валюте;

- осуществляет мониторинг кредитов, предоставляемых иностранным государствам, а также контроль за своевременностью производимых выплат в счет погашения обязательств перед Республикой Узбекистан;

- проводит совместно с Центральным банком анализ состояния рынка драгоценных металлов, а также участвует в разработке прогнозов и балансов производства, переработки, внутреннего потребления и экспорта драгоценных металлов;

- разрабатывает предложения по порядку установления цен и расчетов закупаемые в золотовалютные резервы драгоценные металлы и драгоценные камни;

- осуществляет финансирование и учет операций Республики Узбекистан, связанных с оказанием безвозмездной помощи иностранным государствам, оплатой членских взносов в международные объ-

<sup>91</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)



единения и организации, содержанием дипломатических учреждений Министерства иностранных дел Республики Узбекистан в иностранных государствах;

- подготавливает предложения по развитию сотрудничества в финансовой сфере и углублению интеграционных процессов в рамках региональных и субрегиональных организаций, членом которых является Республика Узбекистан;

- осуществляет мониторинг за выполнением финансовых обязательств Республики Узбекистан, вытекающих из участия в двусторонних и многосторонних межправительственных и межведомственных соглашениях.

### *Управление государственным долгом*

Следующим направлением деятельности Министерства финансов Республики Узбекистан является управление государственным

долгом. В данной сфере Министерство финансов<sup>92</sup>:

- осуществляет совместно с Центральным банком мониторинг, учет и обслуживание государственного долга Республики Узбекистан, а также управляет им в пределах своей компетенции;

- разрабатывает совместно с Центральным банком и вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по совершенствованию портфеля государственного долга Республики Узбекистан;

- проводит с участием Центрального банка государственную политику в области дальнейшего развития рынка государственных ценных бумаг;

- выступает в качестве эмитента государственных ценных бумаг, разрабатывает и утверждает условия выпуска и размещения государственных ценных бумаг;

- участвует в пределах своей компетенции в рассмотрении заемных соглашений и соглашений о перекредитовании.

- разрабатывает предложения по обеспечению сбалансированности государственного внешнего долга по источникам и направлениям использования, предельным параметрам государственных внешних заимствований, оптимизации портфеля государственного внешнего долга и расходов по его обслуживанию;

- участвует в ведении переговоров с международными финансо-

<sup>92</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)



выми институтами и иностранными правительственными финансовыми организациями по вопросам внешних заимствований, подготовке и экспертизе документов по государственным внешним заимствованиям;

– оформляет государственные гарантии Республики Узбекистан в соответствии с решениями Президента Республики Узбекистан и Кабинета Министров Республики Узбекистан;

– осуществляет регистрацию договоров и государственных гарантий Республики Узбекистан по государственным заимствованиям;

– осуществляет учет и контроль за освоением и обслуживанием кредитов (займов), привлеченных из иностранных источников, по которым имеются обязательства Республики Узбекистан в качестве заемщика или гаранта погашения кредитов (займов) заемщиками-резидентами;

– координирует деятельность уполномоченных банков по обслуживанию кредитов, привлеченных Республикой Узбекистан или под её гарантию, а также осуществляет оценку состояния проблемных кредитов, участвует в разработке комплекса мер, направленных на их реструктуризацию и погашение;

– представляет информацию в Правительство Республики Узбекистан о состоянии государственного долга в установленном законодательством порядке;

– размещает сведения о привлеченных средствах соответственно из-за рубежа, в том числе о суммах государственного внешнего долга и их расходовании, на Портале открытых данных Республики Узбекистан и обеспечивает ежеквартальное обновление данных сведений.

### *Управление гуманитарной помощью*

Министерство финансов Республики Узбекистан в сфере управления гуманитарной помощью<sup>93</sup>:

– формирует совместно с заинтересованными министерствами и ведомствами единую базу данных гуманитарной помощи для финансирования приоритетных проектов и мероприятий;

– разрабатывает действенный механизм координации формирования заявок и включения гуманитарной помощи в единую базу данных;

<sup>93</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

- формирует и регулярно обновляет совместно с Министерством инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан базы данных донорских организаций, предоставляющих гуманитарную помощь;
- координирует привлечение в республику и своевременное оформление и направление заявок на получение гуманитарной помощи, а также осуществляет учет, мониторинг и контроль за их целевым использованием;
- разрабатывает и утверждает в установленном порядке формы отчетности по гуманитарной помощи;
- осуществляет сбор информации о гуманитарной помощи, поступающих в республику, ее анализ и обобщение, подготовку соответствующих аналитических и справочных материалов;
- осуществляет подготовку аналитических материалов и проектов отчетов о поступлении и ходе освоения гуманитарной помощи, привлекаемых в Республику Узбекистан, для последующего внесения на системной основе в Правительство Республики Узбекистан;
- оказывает заинтересованным министерствам и ведомствам практическую помощь при оформлении гуманитарной помощи, предоставляемой Республике Узбекистан.

### ***Регулирование финансовых рынков и институтов***

В области регулирования финансовых рынков и институтов, регулирования и надзора за страховой деятельностью Министерство финансов Республики Узбекистан осуществляет следующие функции<sup>94</sup>:

- участвует в пределах своей компетенции в разработке мер по обеспечению устойчивого функционирования и государственного регулирования финансовых институтов и финансовых рынков;
- в установленном порядке управляет долей государства в уставных капиталах банков, в которых доля государства составляет 50 и более процентов;
- разрабатывает и участвует в реализации мер по реструктуризации активов банков с участием государства, приватизации банков и иных финансовых институтов;
- разрабатывает и принимает в пределах своей компетенции нормативно-правовые акты, регулирующие страховую деятельность;

<sup>94</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

– лицензирует страховую деятельность страховщиков и страховых брокеров в соответствии с законодательством;

– устанавливает обязательные для исполнения нормативы платежеспособности и порядок их определения, методику вычисления предельного допустимого размера обязательств страховщиков по отдельным рискам и совокупного размера обязательств, порядок и сроки представления информации по платежеспособности страховщиков;

– устанавливает порядок и условия формирования и размещения средств страховых резервов страховщиков, а также порядок ведения их учета и составления отчетности по ним;

– устанавливает квалификационные требования, предъявляемые к руководителю и главному бухгалтеру страховщика, страхового брокера и их обособленных подразделений;

– устанавливает форму представляемой страховщиками финансовой отчетности и публикуемой ими годовой финансовой отчетности, а также порядок и сроки ее представления и публикации;

– устанавливает порядок и условия осуществления страховщиками инвестиционной деятельности, оказания актуарных услуг, а также финансирования ими мероприятий по предотвращению и предупреждению наступления страховых случаев;

– разрабатывает и утверждает программы обучения и порядок сдачи квалификационных экзаменов для получения квалификационного сертификата актуария, проводит квалификационный экзамен на право получения указанного сертификата, выдает, прекращает действие и аннулирует квалификационный сертификат актуария в соответствии с законодательством;

– согласовывает размещение страховых резервов страховщиков в государственные ценные бумаги иностранных государств, комплекс мер по оздоровлению финансового положения страховщика, перечень предупредительных мероприятий, финансируемых из резерва предупредительных мероприятий страховщика, выдает разрешение на реорганизацию страховщика;

– ведет реестр лицензий на право осуществления страховой деятельности страховщиков и страховых брокеров и выданных разрешений на реорганизацию страховщика, выданных согласований размещения страховых резервов, выданных согласованных комплексов мер по оздоровлению финансового положения страховщика, выданных согласованных перечней предупредительных мероприятий, финанси-

руемых из резерва предупредительных мероприятий страховщика, актуариев, имеющих квалификационный сертификат;

– производит в соответствии с законодательством проверку деятельности профессиональных участников страхового рынка и вносит им обязательные к исполнению предписания об устранении выявленных нарушений;

– контролирует соблюдение профессиональными участниками страхового рынка законодательства о страховой деятельности, обеспечение установленных нормативов платежеспособности и иных требований их финансовой устойчивости;

– в установленном порядке налагает штраф в размере до 0,1 процента от минимального размера уставного фонда страховщика за нарушение страховщиком законодательства о страховой деятельности, в том числе установленных экономических нормативов;

– приостанавливает в порядке, установленном законодательством, действие лицензий страховщиков и страховых брокеров полностью либо в отношении отдельных видов (классов) страхования, а также обращается в суд о прекращении их действия;

– публикует в течение шести месяцев по окончании каждого финансового года годовые отчеты о деятельности по регулированию и надзору за страховой деятельностью, а также статистические данные о деятельности страхового рынка в течение финансового года;

– принимает участие в реализации мер по дальнейшему развитию лизинговых услуг в Республике Узбекистан и осуществляет координацию лизинговой деятельности;

– разрабатывает и утверждает вопросник для проведения оценки системы корпоративного управления в банках, доля государства в которых составляет 50 и более процентов.

***Регулирование ценообразования и финансовой сбалансированности отраслей экономики***

Министерство финансов Республики Узбекистан осуществляет следующие функции в области ценообразования и финансовой сбалансированности отраслей экономики<sup>95</sup>:

– осуществляет, в пределах своей компетенции, государственное регулирование цен (тарифов) на товары (работы, услуги) хозяйству-

<sup>95</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

ющих субъектов, занимающих доминирующее положение на товарных рынках, и субъектов естественных монополий, включенных в соответствующие реестры, на основе их финансовой сбалансированности и устойчивого развития;

– согласовывает в установленном порядке цены на материальные ценности, закладываемые и выпускаемые из государственного и мобилизационного резервов, а также цены на социально значимые товары (мука, хлеб, масло хлопковое);

– разрабатывает предложения по регулированию цен на продукцию, перечень которой определяется решениями Кабинет Министров Республики Узбекистан;

– на основе изучения конъюнктуры мирового рынка и анализа себестоимости сельскохозяйственной продукции, закупаемой для государственных нужд, устанавливает закупочные цены, а также вносит в Кабинет Министров Республики Узбекистан предложения по совершенствованию механизма финансирования производства сельскохозяйственной продукции по государственному заказу;

– участвует в разработке и осуществлении комплексных мероприятий по поддержке отечественного предпринимательства, финансовому оздоровлению предприятий, проведению процедур банкротства и санации неплатежеспособных организаций в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;

– аккумулирует целевые финансовые ресурсы для финансирования работ по строительству, реконструкции и капитальному ремонту образовательных и медицинских учреждений, а также их оснащению учебной мебелью, учебно-лабораторным и производственным оборудованием, компьютерной техникой, спортивным инвентарем и новейшим лабораторным, диагностическим и лечебным оборудованием;

– аккумулирует целевые финансовые ресурсы для финансирования расходов по улучшению теплоснабжения, системы дренажа, ремонту внутридомовых инженерных коммуникаций и мест общего пользования в многоквартирных домах, благоустройству и совершенствованию сетей наружного освещения населенных пунктов региона Приаралья, предоставлению опреснительных установок для проживающего в отдаленных и труднодоступных сельских районах населения региона Приаралья, выделению субсидий на покрытие процентных расходов для инициаторов проектов, включенных в адресные программы развития региона Приаралья и других мероприятий в соответствии с законодательством;

– аккумулирует целевые финансовые ресурсы для финансирования работ по строительству и реконструкции объектов системы питьевого водоснабжения, а также для оснащения организаций водоснабжения специальной техникой, машинами и механизмами, лабораторным оборудованием в рамках реализации целевых программ;

– аккумулирует целевые финансовые ресурсы для финансирования приобретения и доставки учебников и учебно-методических пособий для библиотечных фондов общеобразовательных учреждений;

– аккумулирует на специальных счетах внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов обязательные отчисления, взносы и другие платежи для финансирования расходов на выплату пенсий, пособий и компенсаций.

### *Регулирование бухгалтерского учета и аудита*

Целью бухгалтерского учета является обеспечение пользователей полной, достоверной, своевременной финансовой и другой бухгалтерской информацией. Задачами бухгалтерского учета являются: формирование на счетах бухгалтерского учета полных и достоверных данных о состоянии и движении активов, состоянии имущественных прав и обязательств, обобщение данных бухгалтерского учета в целях эффективного управления, составление финансовой, налоговой и иной отчетности.

В области совершенствования методологии бухгалтерского учета, финансовой отчетности и регулирования аудиторской деятельности Министерство финансов Республики Узбекистан<sup>96</sup>:

– разрабатывает и принимает в рамках своей компетенции нормативно-правовые акты, регулирующие бухгалтерский учет и аудиторскую деятельность, утверждает формы финансовой отчетности;

– осуществляет в установленном порядке внешний контроль качества работы аудиторских организаций;

– согласует порядок и регламент проведения квалификационных экзаменов для получения квалификационного сертификата аудитора, типовую программу повышения квалификации аудиторов, утвержденные республиканскими общественными объединениями аудиторов;

– ведет Реестр аудиторских организаций и Реестр аудиторов;

<sup>96</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)



– обеспечивает совершенствование информационной системы программного комплекса «Аудит», предназначенного для электронного взаимодействия с аудиторскими организациями и республиканскими общественными объединениями аудиторов;

– осуществляет анализ развития аудиторских услуг.

***Проведение государственного финансового контроля***

В области государственного финансового контроля Министерство финансов Республики Узбекистан<sup>97</sup>:

– осуществляет государствен-

ный финансовый контроль за:

- исполнением доходов и расходов бюджетов бюджетной системы;
- целевым использованием средств бюджетов бюджетной системы, соблюдением бюджетного законодательства бюджетными организациями и получателями бюджетных средств;
- очередностью, соблюдением сроков и полнотой осуществления платежей за счет средств бюджетов бюджетной системы;
- целевым использованием средств из централизованных источников, выделяемых для осуществления государственных инвестиционных программ;
- целевым использованием средств, за сельскохозяйственную продукцию, закупаемую для государственных нужд;
- назначением и своевременностью выплаты социальных пособий и материальной помощи малообеспеченным семьям;
- правильным и целевым использованием средств в иностранной валюте дипломатическими учреждениями Республики Узбекистан, находящимися за рубежом;
- правильностью назначения, начисления и своевременностью выплаты пенсий и пособий;
- деятельностью врачебно-трудовых экспертных комиссий;
- целевым использованием бюджетных ссуд и кредитных линий;
- целевым использованием кредитов (займов), привлеченных Республикой Узбекистан или под ее гарантию;
- целевым использованием гуманитарной помощи и средств технического содействия;

<sup>97</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

● правильностью проведения тендерных (конкурсных) торгов по государственным закупкам;

– обеспечивает исполнение нижестоящими финансовыми органами и казначейскими подразделениями бюджетного законодательства;

– осуществляет контроль деятельности уполномоченного органа в части соблюдения порядка учета и распределения средств от разгосударствления и приватизации государственного имущества, участвует в разработке порядка и осуществлении контроля за поступлением доходов от государственного имущества (в том числе, доходов от переданного в аренду государственного имущества);

– осуществляет контроль за целевым использованием средств государственных целевых фондов и внебюджетных фондов бюджетных организаций;

– совместно с заинтересованными ведомствами организует в установленном порядке контроль за правильностью исчисления и своевременностью уплаты акцизного налога по отдельным видам продукции на определенных предприятиях, перечень которых утверждается Кабинетом Министров Республики Узбекистан, полнотой маркировки акцизными марками отдельных видов подакцизных товаров и соответствием количества приобретенных акцизных марок объему выпускаемой продукции;

– вносит по результатам государственного финансового контроля соответствующие предложения по устранению выявленных нарушений и бюджетной дисциплины, возмещению материального ущерба, привлечению к ответственности виновных лиц;

– осуществляет мониторинг соблюдения установленной предельной общей численности работников органов управления, динамики ее изменения и расходов на содержание аппарата управления независимо от их источников.

***Осуществление и финансирование инвестиционной деятельности***

Министерство финансов выполняет следующие функции в области инвестиций<sup>98</sup>:

– участвует в проведении конкурсных торгов на выполнение подрядных работ по строительству объектов, финансируемых из Государственного бюджета;

<sup>98</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)



– участвует в изучении производственно-финансовых показателей предприятий, подлежащих реструктуризации и финансовому оздоровлению по решениям уполномоченной правительственной комиссии;

– участвует в формировании государственных инвестиционных программ, согласовании адресных списков по строительству и реконструкции объектов, финансируемых за счет средств бюджетов бюджетной системы;

– участвует в организации работы по финансированию проектов в рамках реализации инвестиционных программ;

– участвует в мониторинге за реализацией проектов, включенных в Государственные инвестиционные программы;

***Противодействие легализации доходов, полученных от преступной деятельности***

Министерство финансов Республики Узбекистан в сфере участия в разработке и реализации мер по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финанси-

рованию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения<sup>99</sup>:

– разрабатывает и утверждает в установленном порядке правила внутреннего контроля для организаций, оказывающих лизинговые услуги, для страховщиков, страховых посредников, организаций, осуществляющих операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями и аудиторских организаций, профессиональных участников рынка ценных бумаг и организаций, осуществляющих деятельность по организации лотерей, а также осуществляет мониторинг и контроль за их соблюдением;

– изучает, анализирует и оценивает риски легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения в сфере оказания лизинговых услуг, осуществления страховой, аудиторской деятельности, оборота драгоценных металлов и драгоценных камней, рынка ценных бумаг и организации лотерей и принимает меры по снижению выявленных рисков;

– участвует в установленном порядке в международном сотруд-

<sup>99</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

ничестве в сфере противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;

- обеспечивает выполнение обязательств, вытекающих из Соглашения о Евразийской группе по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма;

- применяет меры в соответствии с законодательством, в случае выявления нарушений законодательства о противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;

- осуществляет взаимодействие со специальным уполномоченным государственным органом по вопросам противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения и ежегодно информирует его о выявленных рисках и принятых мерах по их снижению.

### *Развитие рынка капитала*

Еще одним направлением деятельности Министерства финансов Республики Узбекистан является развитие рынка капитала в нашей

стране. В данной сфере Министерство финансов<sup>100</sup>:

- реализует единую государственную политику в области формирования, развития, регулирования, контроля и корпоративного управления на рынке ценных бумаг;

- обеспечивает защиту прав и законных интересов инвесторов, занимающихся практикой ценных бумаг, а также владельцев ценных бумаг;

- осуществляет контроль за соблюдением актов законодательства о рынке ценных бумаг, об акционерных обществах и защите прав акционеров;

- информирует инвесторов и общественность о состоянии развития отечественного рынка капитала и его профессиональных участниках;

- регулирует деятельность организаторов торгов ценными бумагами и профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также

<sup>100</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

букмекерской деятельности и деятельности по организации лотерей;

– разрабатывает нормативно-правовые акты в сфере регулирования рынка ценных бумаг, проводит аттестацию специалистов профессиональных участников и выдает квалификационные аттестаты;

– устанавливает требования к выпуску и регистрации ценных бумаг, отчетности по ним, а также ведению реестров владельцев ценных бумаг и реестра учета сделок с ценными бумагами;

– устанавливает обязательные нормативы уровня достаточности собственных средств и показателей, ограничивающих риски по операциям с ценными бумагами;

– информирует общественность о состоянии рынка ценных бумаг и его участниках, а также посредством обеспечения гласности сведений, предусмотренных законодательством;

– осуществляет эффективное сотрудничество с зарубежными и международными институтами по вопросам развития и регулирования рынка капитала.

### *Другие функции Министерства финансов*

Министерство финансов выполняет другие функции в разных областях своей деятельности<sup>101</sup>:

– осуществляет меры по обеспечению подготовки, переподготовки и повышения квалификации работников системы Министерства финансов;

– разрабатывает, создает и постоянно совершенствует единую информационную сеть Министерства финансов на базе современных информационно-коммуникационных технологий;

– принимает меры по улучшению материально-технической базы финансовых органов, организаций, входящих в систему Министерства финансов;

– создает и совершенствует в соответствии с действующим законодательством социальную инфраструктуру Министерства финансов, формирует единую систему стимулирования и поощрения труда работников;

– осуществляет в установленном порядке сотрудничество с иностранными государствами, международными и иностранными организациями, международными финансовыми и экономическими ин-

<sup>101</sup> Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)

ститутами, иностранными правительственными финансовыми организациями по вопросам управления государственными финансами, финансовой и налогово-бюджетной политики, бухгалтерского учета и аудита, а также по другим вопросам в рамках своей компетенции;

- участвует в установленном порядке в подготовке проектов международных договоров, а также их реализации в рамках своей компетенции;

- участвует в разработке и осуществлении мероприятий по реализации государственной политики в области сотрудничества с иностранными государствами;

- участвует в пределах своей компетенции в разработке и реализации предложений по ключевым вопросам управления государственными финансами и макроэкономической политики;

- разрабатывает совместно с заинтересованными министерствами и ведомствами долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные прогнозы налогово-бюджетной политики в увязке с основными макроэкономическими показателями;

- участвует в разработке и реализации мер налогово-бюджетной политики, обеспечивающих благоприятный инвестиционный климат для привлечения иностранных инвестиций в приоритетные отрасли экономики;

- участвует в разработке комплексных программ углубления экономических реформ, направленных на насыщение внутреннего рынка, модернизацию производства, увеличение экспортного потенциала, импортозамещение и локализацию, энергосбережение и снижение себестоимости продукции;

- участвует в разработке программ территориального развития, направленных на сбалансированное развитие производственной, социальной и рыночной инфраструктуры в сельской местности и сельского хозяйства;

- создает методические (методологические) и другие советы по соответствующим вопросам из высококвалифицированных специалистов, работников научных учреждений, представителей других организаций для рассмотрения предложений о совершенствовании методики финансово-бюджетного планирования и финансирования отраслей экономики республики, методологии бухгалтерского учета и финансовой отчетности, контрольно-ревизионной работы, вопросов ценнообразования;

- осуществляет иные функции в соответствии с законодатель-

ством Республики Узбекистан, направленные на реализацию приоритетных направлений социально-экономического развития страны.

В соответствии со своими задачами и функциями Министерство финансов Республики Узбекистан наделено правами и обязанностями, например, может получать от министерств, ведомств, органов хозяйственного управления и организаций расчеты, отчетные данные и другие материалы, необходимые для составления проекта Государственного бюджета, бюджетов государственных целевых фондов, а также других внебюджетных фондов и отчета по их исполнению, а также получать в установленном порядке от бюджетных организаций и получателей бюджетных средств финансовую отчетность, а также необходимые сведения, имеющие отношение к бюджетному учету и финансовой отчетности, проводить проверки по вопросам входящим в компетенцию министерства.

### 4.3. Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан

*Основы организации деятельности Государственного налогового комитета Республики Узбекистан*

*Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан* (далее ГНК или Комитет) является республиканским органом государственного управления по

контролю в области обеспечения соблюдения налогового законодательства и защиты экономических интересов государства и подчиняется Кабинету Министров Республики Узбекистан<sup>102</sup>. Комитет в своей деятельности руководствуется Конституцией и законами Республики Узбекистан, постановлениями палат Олий Мажлиса Республики Узбекистан, указами, постановлениями и распоряжениями Президента Республики Узбекистан, постановлениями и распоряжениями Кабинета Министров Республики Узбекистан и иными актами законодательства. В систему Комитета входят центральный аппарат Комитета, государственные налоговые управления Республики Каракалпакстан, областей и города Ташкента, государственные налоговые инспекции районов (городов), Межрегиональная государственная

<sup>102</sup> Положение о Государственном налоговом комитете Республики Узбекистан, приложение № 1 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 17.04.2019 г. № 320 // Национальная база данных законодательства, 11.06.2021 г., № 09/21/363/0549

налоговая инспекция по крупным налогоплательщикам, Государственное унитарное предприятие «Налог-сервис», Государственное унитарное предприятие «Научно-информационный центр «Янги технологиялар» и другие организации.

**Задачи Государственного налогового комитета Республики Узбекистан**

**Основными задачами Государственного налогового комитета Республики Узбекистан являются<sup>103</sup>:**

➤ реализация государственной налоговой политики и обеспечение контроля за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов и других обязательных платежей;

➤ устойчивое формирование доходной части Государственного бюджета Республики Узбекистан и государственных целевых фондов за счет обеспечения своевременности и стабильности поступления налогов и других обязательных платежей в Государственный бюджет и государственные целевые фонды в соответствии с налоговым законодательством;

➤ обеспечение своевременного и достоверного учета налогоплательщиков и объектов налогообложения, совершенствование механизмов полноты их охвата посредством широкого внедрения современных информационно-коммуникационных технологий, обеспечивающих полноценный сбор и обработку данных и передовых автоматизированных методов анализа в процесс налогового администрирования;

➤ анализ и выработка действенных мер по расширению базы налогообложения, в том числе посредством системного анализа динамики макроэкономических показателей и налогового потенциала регионов, осуществление мер по повышению собираемости налогов, внедрение современных методов осуществления налогового контроля;

➤ пресечение источников незаконного оборота денежных средств, обеспечение систематического контроля за полнотой и своевременностью сдачи наличной денежной выручки юридическими и физическими лицами, осуществляющими денежные расчеты с насе-

<sup>103</sup> Положение о Государственном налоговом комитете Республики Узбекистан, приложение № 1 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 17.04.2019 г. № 320 // Национальная база данных законодательства, 11.06.2021 г., № 09/21/363/0549



лением;

➤ осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью рынков и торговых комплексов, соблюдением ими налогового законодательства и по выявленным на их территории правонарушениям проведение доследственной проверки с передачей уголовных дел по подследственности в правоохранительные органы;

➤ создание благоприятных условий для добровольного исполнения налогоплательщиками своих налоговых обязательств, безусловное выполнение каждым работником целевой задачи – «Налоговая служба – надежный партнер добросовестного налогоплательщика»;

➤ осуществление работ по повышению правовой культуры налогоплательщиков, реализация комплексных мероприятий по профилактике, выявлению и пресечению налоговых правонарушений;

➤ совершенствование работы с налогоплательщиками путем полного перехода на бесконтактное электронное обслуживание налогоплательщиков;

➤ внесение предложений по совершенствованию законодательства и стимулированию деятельности налогоплательщиков;

➤ осуществление системной работы по подбору и расстановке кадров, укомплектованию органов государственной налоговой службы квалифицированными работниками, обладающими высокими морально-нравственными качествами, а также по профессиональной подготовке и переподготовке кадров;

➤ привитие работникам органов государственной налоговой службы корпоративной этики, осуществление действенных мер по решительному искоренению фактов коррупции;

➤ выявление и изучение системных проблем в сфере налогообложения в секторах по комплексному социально-экономическому развитию территорий, закрепленных за органами государственной налоговой службы и разработка предложений по их решению.

**Функции Государственного  
налогового комитета Респу-  
блики Узбекистан**

**В соответствии с возло-  
женными задачами Государ-  
ственный налоговый коми-  
тет Республики Узбекистан  
осуществляет следующие**

**функции<sup>104</sup>:**

<sup>104</sup> Положение о Государственном налоговом комитете Республики Узбекистан, приложение № 1 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 17.04.2019 г. № 320 // Национальная база данных законодательства, 11.06.2021 г., № 09/21/363/0549

***а) в сфере реализации государственной налоговой политики и обеспечения налогового контроля за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов:***

- участвует в разработке прогноза поступлений налогов и других обязательных платежей в Государственный бюджет и государственные целевые фонды;

- проводит в установленном порядке налоговые проверки деятельности налогоплательщиков, а также проверки правильности исчисления, полноты и своевременности внесения налогоплательщиками обязательных накопительных пенсионных взносов на индивидуальные накопительные пенсионные счета граждан;

- осуществляет контроль за соблюдением органами государственной налоговой службы установленного законодательством порядка проведения налоговых проверок деятельности хозяйствующих субъектов;

- осуществляет в установленном порядке контроль за соблюдением законодательства при осуществлении юридическими и физическими лицами валютных и экспортно-импортных операций;

- получает объяснения от налогоплательщиков или их должностных лиц, проводит проверку наличия имущества налогоплательщика, а также осуществляет осмотр или обследование территорий, производственных, складских, торговых и иных помещений, в том числе мест, используемых налогоплательщиком для извлечения доходов либо связанных с содержанием объекта налогообложения;

- осуществляет проверки соблюдения установленного порядка ведения бухгалтерского учета денежных средств и материальных ценностей хозяйствующими субъектами, состояния организации работы пропускной системы на предприятиях при ввозе и вывозе материальных ценностей с территории предприятий;

- в ходе проверок финансово-хозяйственной деятельности (ревизий) налогоплательщика проверяет бухгалтерские счета и финансовую отчетность для установления достоверности и правильности отчетных данных, выявления и устранения фактов искажения финансовой отчетности и налоговых расчетов, представленных в органы государственной налоговой службы;

- осуществляет в ходе проверок финансово-хозяйственной деятельности (ревизий) взвешивание и обмер сырья, материалов, полу-



фабрикатов и готовых изделий, контрольные запуски сырья и материалов в производство, контрольные анализы сырья, материалов и готовой продукции для установления действительных расходов сырья и материалов, правильности их списания на производство, полноты оприходования готовой продукции, правильности установления норм расхода сырья и материалов, норм выхода продукции и норм естественной убыли при хранении и транспортировке материальных ценностей для определения реальной себестоимости выпущенной продукции и реальности представленных налоговых расчетов;

- контролирует соблюдение порядка осуществления предпринимательской деятельности юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями в соответствии с законодательством;

- проводит проверки обращений, сообщений и другой информации, поступающей от физических и юридических лиц, о нарушениях налогового законодательства;

- осуществляет анализ фактов нарушения налогового законодательства и вносит в соответствующие органы предложения по устранению причин и условий, способствующих налоговым правонарушениям;

- совместно с правоохранительными органами разрабатывает и реализует долгосрочные и текущие программы по борьбе с налоговыми правонарушениями;

***б) в сфере устойчивого формирования доходной части Государственного бюджета и государственных целевых фондов за счет обеспечения своевременности и стабильности поступления налогов и других обязательных платежей в Государственный бюджет и в государственные целевые фонды в соответствии с налоговым законодательством:***

- взаимодействует с органами и организациями, представляющими информацию о возникновении (прекращении) обязательств налогоплательщиков;

- осуществляет камеральный контроль на основе изучения и анализа представленной в установленном порядке налогоплательщиками финансовой и налоговой отчетности, а также других документов о деятельности налогоплательщиков, собранных в единой интегрированной информационной ресурсной базе данных налоговых органов;

- осуществляет в порядке, установленном законодательством, налоговый мониторинг соблюдения налогового законодательства,

правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты налогов и других обязательных платежей налогоплательщиком, участвующим в налоговом мониторинге на основании заключенного взаимного соглашения;

- обеспечивает контроль за полнотой и своевременностью поступления денежных средств в доход государства от реализации имущества, обращенного в доход государства, а также учет имущества, переданного в государственные органы;

- взаимодействует с финансовыми органами, заинтересованными министерствами и ведомствами, а также органами государственной власти на местах по обеспечению поступлений налогов и других обязательных платежей, в том числе выявлению дополнительных резервов увеличения доходов республиканского и местных бюджетов;

***в) в сфере обеспечения своевременного и достоверного учета налогоплательщиков и объектов налогообложения, совершенствования механизмов полноты их охвата посредством широкого внедрения современных информационно-коммуникационных технологий, обеспечивающих полноценный сбор и обработку данных и передовых автоматизированных методов анализа в процесс налогового администрирования:***

- обеспечивает полноту, своевременность и достоверность учета налогоплательщиков, базы налогообложения, а также объектов налогообложения и объектов, связанных с налогообложением;

- в установленном законодательством порядке организует выдачу юридическим и физическим лицам документов о постановке их на учет в качестве налогоплательщиков с присвоением идентификационного номера налогоплательщика;

- формирует и ведет Единый реестр налогоплательщиков Республики Узбекистан;

- ведет учет начислений и фактических поступлений по налогам и другим обязательным платежам в разрезе налогоплательщиков в единой интегрированной информационной ресурсной базе данных налоговых органов;

- ведет учет льгот по налогам и другим обязательным платежам;

- выявляет предприятия, не осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность с проведением денежных операций по банковским счетам в течение шести месяцев (торговых и торговомедицинских — в течение трех месяцев), по мере представления

банками соответствующей информации;

- изучает, выявляет и пресекает механизмы уклонения от постановки на учет в органах государственной налоговой службы юридических и физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность;

- создает единую интегрированную информационную ресурсную базу данных по всем налогоплательщикам и налоговым поступлениям с учетом обеспечения безопасности информации;

- принимает меры по автоматизации процессов принятия, обработки, передачи и хранения налоговой информации;

- организует внедрение в органах государственной налоговой службы единой информационной, программно-технической и телекоммуникационной системы с учетом обеспечения безопасности информации;

- внедряет в работу органов государственной налоговой службы современные информационно-коммуникационные технологии в процессе налогового администрирования и оснащает их современными системами ведения технологических процессов и оперативными средствами управления для оптимизации затрат и развития ресурсного обеспечения;

***2) в сфере анализа и выработки действенных мер по расширению базы налогообложения, в том числе посредством системного анализа динамики макроэкономических показателей и налогового потенциала регионов, осуществления мер по повышению собираемости налогов, внедрения современных методов осуществления налогового контроля:***

- осуществляет сегментацию налогоплательщиков по группам риска;

- выявляет факты уклонения от уплаты налогов и других обязательных платежей и принимает соответствующие меры;

- применяет современные методы при осуществлении налогового контроля;

- внедряет передовые автоматизированные методы анализа данных, поступающих из внешних и внутренних источников, с соответствующей модернизацией, укреплением и обновлением технической базы Комитета;

- осуществляет реализацию эффективных мер по расширению налогооблагаемой базы посредством системного анализа динамики

макроэкономических показателей и налогового потенциала регионов;

- обеспечивает организацию и применение предусмотренных законодательством мер, направленных на взыскание налоговой задолженности по налогам и другим обязательным платежам в Государственный бюджет и государственные целевые фонды в соответствии с Налоговым кодексом Республики Узбекистан и иными актами законодательства;

- осуществляет мониторинг за соответствием отчетного и фактического количества работников хозяйствующих субъектов;

- проводит хронометражное обследование деятельности хозяйствующих субъектов в установленном порядке;

- ведет осмотр и опрос налогоплательщиков в целях уточнения имеющейся в органах государственной налоговой службы информации об объектах налогообложения и объектах, связанных с налогообложением;

- организует и осуществляет изучение и выявление механизмов сокрытия объемов производства и доходов, занижения объемов реализованной продукции, работ и услуг, разрабатывает и реализует мероприятия по предотвращению применения указанных механизмов;

- разрабатывает стратегию развития и реформирования налогового администрирования и осуществляет мониторинг его исполнения;

***д) в сфере пресечения источников незаконного оборота денежных средств, обеспечения систематического контроля за полнотой и своевременностью сдачи наличной выручки юридическими и физическими лицами, осуществляющими денежные расчеты с населением:***

- осуществляет контроль за соответствием законодательству организации торговли и оказания услуг, в том числе за соблюдением правил применения контрольно-кассовых машин, расчетных терминалов по приему платежей с пластиковых карточек, реализации и маркировки алкогольной продукции и табачных изделий;

- организует и осуществляет мероприятия по выявлению, предупреждению и пресечению правонарушений юридическими и физическими лицами, имеющими наличный денежный оборот, установленного законодательством порядка обращения наличных денежных средств;

- осуществляет в установленном порядке краткосрочные проверки субъектов предпринимательства, в том числе рынков и торговых

комплексов, по вопросам своевременного и полного взимания разовых сборов, арендных платежей за оказываемые услуги на рынках, торговых комплексах и их филиалах, соблюдения правил торговли и оказания услуг, искусственного завышения или снижения цен в зависимости от формы оплаты наличными денежными средствами или по пластиковым карточкам, применения контрольно-кассовых машин, расчетных терминалов, а также выдачи в установленном порядке талонов и чеков, своевременной и в полном объеме инкассации наличной выручки;

***е) в сфере осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью рынков и торговых комплексов, соблюдения ими налогового законодательства и по выявленным на их территории правонарушениям проведение следственной проверки с передачей уголовных дел по подследственности в правоохранительные органы:***

- выявляет, предупреждает и пресекает преступления и иные правонарушения в финансово-экономической и налоговой сфере на территории рынков, торговых комплексов и прилегающих к ним местах временного хранения автотранспортных средств;

- противодействует изготовлению и реализации недоброкачественных, фальсифицированных (поддельных) или незаконно ввезенных товаров на территории рынков и торговых комплексов;

- обеспечивает полноту учета и мониторинга за движением денежных потоков и поступлений средств от деятельности рынков, торговых комплексов и прилегающих к ним мест временного хранения автотранспортных средств, а также осуществляющих деятельность на их территории субъектов предпринимательства;

- взаимодействует с банками и органами статистики для проверки достоверности поступающих в органы государственной налоговой службы данных о поступлениях денежных средств и товарообороте рынков, торговых комплексов, прилегающих к ним мест временного хранения автотранспортных средств, а также осуществляющих деятельность на их территории субъектов предпринимательства;

- организует и проводит следственные проверки по фактам совершения правонарушений в финансово-экономической и налоговой сферах на территории рынков, торговых комплексов и прилегающих к ним мест временного хранения автотранспортных средств, возбуждает уголовные дела, проводит следственную проверку по ним,

передает уголовные дела по подследственности в правоохранительные органы;

- принимает меры по обеспечению возмещения в установленном порядке ущерба, нанесенного в результате налоговых правонарушений государству, юридическим и физическим лицам;

***ж) в сфере создания благоприятных условий для добровольного исполнения налогоплательщиками своих налоговых обязательств, безусловного выполнения каждым работником органов государственной налоговой службы целевой задачи – «Налоговая служба – надежный партнер добросовестного налогоплательщика»:***

- оказывает всемерное содействие налогоплательщикам в выполнении налоговых обязательств;

- осуществляет меры по повышению качества обслуживания налогоплательщиков для обеспечения своевременности и полноты уплаты налогов и других обязательных платежей;

- оказывает сервисные услуги налогоплательщикам в виде исчисления отдельных видов налогов в установленном законодательством порядке;

- обеспечивает защиту прав и охраняемых законом интересов юридических и физических лиц в налоговой сфере;

- обеспечивает открытость и прозрачность деятельности органов государственной налоговой службы;

- организует работу по соблюдению тайны сведений о налогоплательщике в соответствии с законодательством;

***з) в сфере осуществления работ по повышению правовой культуры налогоплательщиков, реализации комплексных мероприятий по профилактике, выявлению и пресечению налоговых правонарушений:***

- организует работу по своевременному ознакомлению и доведению до налогоплательщиков и населения нормативно-правовых актов, затрагивающих вопросы налогообложения;

- проводит широкую разъяснительную работу на местах и через средства массовой информации о сути и содержании осуществляемых реформ в налоговой сфере;

- создает сервис-центры для издания, тиражирования и доведения до территориальных органов государственной налоговой службы актов налогового законодательства, оказания консультационных услуг, обучения налогоплательщиков правильному и своевременному

исчислению налогов, представлению налоговой отчетности и иных документов, связанных с исчислением, уплатой налогов и других обязательных платежей;

- издает сборники нормативно-правовых актов по налоговому законодательству, принимает меры по обеспечению органов государственной налоговой службы актами законодательства;

- рассматривает в установленном порядке обращения физических и юридических лиц по вопросам налогообложения и нарушения налогового законодательства;

- участвует в разработке и реализации государственных программ по профилактике налоговых правонарушений;

- осуществляет профилактику налоговых правонарушений, в том числе выявляет и устраняет причины их совершения;

- взаимодействует с другими органами и организациями, непосредственно осуществляющими и участвующими в профилактике налоговых правонарушений;

- организует и осуществляет в установленном порядке выявление, предупреждение и пресечение правонарушений в производстве и обороте подакцизных товаров;

- передает материалы в правоохранительные органы для розыска лиц, совершивших налоговые правонарушения, принимает в установленном порядке меры по обеспечению возмещения, нанесенного государству ущерба;

- ведет производство по административным правонарушениям;

- ведет учет физических и юридических лиц, совершивших налоговые правонарушения, осуществляет анализ этих данных;

- использует возможности средств массовой информации для установления обстоятельств совершения налоговых преступлений, для розыска лиц, скрывшихся от дознания, следствия и суда;

***и) в сфере совершенствования работы с налогоплательщиками путем полного перехода на бесконтактное электронное обслуживание налогоплательщиков:***

- обеспечивает широкое использование информационно-коммуникационных технологий при работе с налогоплательщиками;

- организует оказание налогоплательщикам широкого спектра интерактивных услуг в режиме реального времени;

- обеспечивает электронное обслуживание налогоплательщиков через персональный кабинет налогоплательщика, в том числе через

Единый портал интерактивных государственных услуг;

- уведомляет налогоплательщиков о сумме начисленных налогов через персональный кабинет налогоплательщика в установленном порядке законодательством видам налогов;

**к) в сфере внесения предложений по совершенствованию законодательства и стимулированию деятельности налогоплательщиков:**

- участвует в подготовке предложений по дальнейшему совершенствованию налогового законодательства, в том числе направленных на стимулирование бережного и эффективного использования природных ресурсов, унификацию налогов и других обязательных платежей, сокращение налогового бремени, стимулирование деятельности юридических и физических лиц, предоставление им необходимых льгот и преференций;

- разрабатывает проекты законов и других нормативно-правовых актов и вносит их на рассмотрение в установленном порядке;

- совместно с Министерством финансов Республики Узбекистан и другими министерствами и ведомствами разрабатывает и утверждает нормативно-правовые акты по вопросам налогообложения в установленном законодательством порядке;

- разрабатывает и утверждает в установленном порядке совместно с Министерством финансов Республики Узбекистан формы налоговой отчетности и иных документов, связанных с исчислением, уплатой налогов и других обязательных платежей;

- участвует в разработке проектов международных договоров Республики Узбекистан с иностранными государствами по вопросам обмена информацией и сотрудничества в налоговой сфере и обеспечивает их внесение в установленном порядке в Кабинет Министров Республики Узбекистан;

**л) в сфере осуществления системной работы по подбору и расстановке кадров, укомплектованию органов государственной налоговой службы квалифицированными работниками, обладающими высокими морально-нравственными качествами, а также по профессиональной подготовке и переподготовке кадров:**

- в соответствии с предъявляемыми требованиями организует работу по подбору и укомплектованию органов государственной налоговой службы квалифицированными работниками, обладающими высокими морально-нравственными качествами работниками;



- обеспечивает организацию работы на системной основе по подготовке, переподготовке и повышению квалификации кадров органов государственной налоговой службы путем создания в установленном порядке образовательных учреждений, с использованием возможностей государственных высших образовательных учреждений, а также осуществляет расширение обмена опытом с налоговыми органами и учебными заведениями развитых зарубежных стран;

- разрабатывает квалификационные характеристики должностей работников органов государственной налоговой службы, проводит аттестацию руководителей и специалистов, присваивает им специальные звания в пределах полномочий;

- обеспечивает контроль за недопущением приема на работу лиц, не прошедших соответствующий конкурсный отбор или ранее уволенных из органов государственной налоговой службы за серьезные нарушения должностных обязанностей;

- внедряет сервисно-ориентированную систему подготовки кадров органов государственной налоговой службы, организует психологические тренинги для привития им стрессоустойчивости при возникновении конфликтных ситуаций с налогоплательщиками, а также повышения морально-психического состояния работников;

***м) в сфере привития работникам органов государственной налоговой службы корпоративной этики, осуществления действенных мер по решительному искоренению фактов коррупции, в том числе путем разрешения конфликта интересов работников, искоренения формального отношения к делу, а также обеспечения профилактики правонарушений среди работников, внедрения системы мотивации повышения эффективности своей служебной деятельности, создания для них достойных условий несения службы:***

- проводит непрерывную работу по воспитанию кадров в духе преданности Республике Узбекистан, патриотизма, добросовестности и уважительного отношения к идеям и основополагающим принципам правового государства;

- выявляет и пресекает возможные факты незаконного воздействия работников органов государственной налоговой службы на налогоплательщиков в корыстных целях;

- вырабатывает, организует и участвует в реализации мер, направленных на выявление, предотвращение, пресечение и искоре-

нение фактов коррупции в органах государственной налоговой службы;

- осуществляет меры по профилактике правонарушений среди работников органов государственной налоговой службы;

- разрабатывает и осуществляет комплекс мер по обеспечению безопасности работников органов государственной налоговой службы от противоправных посягательств при исполнении служебных обязанностей;

- осуществляет ревизии по исполнению смет расходов по бюджету и хозяйственной деятельности территориальных органов государственной налоговой службы и Межрегиональной инспекции не чаще одного раза в два года. При крайней необходимости и при наличии достоверной информации о фактах допущенных финансово-хозяйственных нарушений могут производиться внеочередные ревизии;

- обеспечивает выполнение территориальными органами государственной налоговой службы мер по рациональному использованию материальных и денежных ресурсов;

- создает механизмы стимулирования работников, добросовестно несущих службу по защите экономических интересов страны, в зависимости от их персонального вклада;

***н) в сфере выявления и изучения системных проблем в сфере налогообложения в секторах по комплексному социально-экономическому развитию территорий, закрепленных за органами государственной налоговой службы и разработки предложений по их решению:***

- осуществляет глубокое и всестороннее изучение реального положения дел в сфере налогообложения;

- проводит работы по выявлению накопившихся проблем и системных недостатков, в первую очередь путем подворного обхода, рассмотрения обращений физических и юридических лиц, организации прямого диалога с различными слоями населения;

- проводит целенаправленные мероприятия по решению проблем в сфере налогообложения;

- организует работу по разъяснению среди налогоплательщиков сути и значения проводимых реформ.

Для реализации своих задач и функций Комитет наделен соответствующими правами и обязанностями.

#### 4.4. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан

##### *Основы организации деятельности Государственного таможенного комитета Республики Узбекистан*

*Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан* (далее ГТК или Комитет) в соответствии с Конституцией Республики Узбекистан является

органом государственного управления. Государственный таможенный комитет в пределах своей компетенции обеспечивает проведение единой таможенной политики, соблюдение законодательства о таможенном деле, эффективное функционирование системы органов ГТК. Государственный таможенный комитет руководствуется в своей деятельности Конституцией Республики Узбекистан, законодательством и международными соглашениями Республики Узбекистан, указами Президента Республики Узбекистан, решениями Кабинета Министров Республики Узбекистан. Систему органов Государственного таможенного комитета составляют: Центральный аппарат ГТК, управления ГТК по Республике Каракалпакстан, областям, городу Ташкенту (УГТК), специализированные таможенные комплексы (СТК), таможенные посты<sup>105</sup>.

##### *Задачи Государственного таможенного комитета Республики Узбекистан*

*Основными задачами органов ГТК являются*<sup>106</sup>:

- защита экономических интересов и обеспечение в пределах установленных полномочий экономической безопасности республики;
- участие в разработке и реализации таможенной политики республики;
- осуществление контроля за соблюдением таможенного законодательства;
- защита прав и интересов граждан, а также юридических лиц при осуществлении таможенного дела;
- содействие развитию внешнеэкономических связей республики;

<sup>105</sup> Положение о Государственном таможенном комитете Республики Узбекистан, приложение № 4 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 30.07.1997 г. № 374 // Национальная база данных законодательства, 17.04.2020 г., № 09/20/234/0453

<sup>106</sup> Там же

- осуществление сотрудничества с таможенными органами иностранных государств, международными организациями, занимающимися вопросами таможенного дела, участие в международных таможенных и торговых организациях;
- обеспечение выполнения обязательств, вытекающих из международных договоров Республики Узбекистан, в части, касающейся таможенного дела;
- взимание таможенных пошлин, налогов и иных таможенных платежей;
- разработка и эффективное применение средств таможенно-тарифного регулирования торгово-экономических, валютно-финансовых отношений республики с другими государствами;
- обеспечение таможенного контроля за товарами и транспортными средствами, перемещаемыми через таможенную границу Республики Узбекистан;
- создание условий, способствующих ускорению товарооборота через таможенную границу республики;
- борьба с контрабандой, нарушениями таможенного законодательства, пресечение незаконного перемещения через таможенную границу республики наркотических средств, психотропных и взрывчатых веществ, оружия, валютных ценностей, предметов художественного, культурно-исторического и археологического наследия, являющегося национальным достоянием, объектов интеллектуальной собственности;
- ведение таможенной статистики и системы специальной таможенной отчетности, обеспечение информацией правительства Республики Узбекистан, заинтересованных министерств и ведомств по вопросам, касающимся таможенного дела;
- разработка и внедрение автоматизированной системы сбора и обработки информации о деятельности в области таможенного дела;
- ведение товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности;
- обеспечение правильного подбора и расстановки кадров, высокого уровня служебной подготовки и дисциплины личного состава органов ГТК;
- обеспечение контроля за деятельностью таможенных перевозчиков, работой таможенных и свободных складов, магазинов беспошлинной торговли, переработкой товаров вне таможенной террито-

рии, на таможенной территории и под таможенным контролем;

- организация научно-исследовательских работ и консультирование в области таможенного дела;
- укрепление и развитие материально-технической базы таможенных органов, содействие развитию околотаможенной инфраструктуры;
- иные задачи, определяемые законодательством Республики Узбекистан и заключенными международными договорами и соглашениями.

**Функции Государственного  
таможенного комитета Рес-  
публики Узбекистан**

*В соответствии с возложенными задачами органы Государственного таможенного комитета Республики Узбекистан выполняют раз-*

*личные функции, в том числе<sup>107</sup>:*

- разрабатывают правовые, экономические и организационные механизмы реализации единой таможенной политики, обеспечивают их практическое применение, принимают участие в подготовке проектов законодательных и нормативных актов в области таможенного дела;
- участвуют в разработке международных договоров Республики Узбекистан, заключают в установленном порядке и в пределах своей компетенции международные соглашения и договоры по таможенным вопросам;
- содействуют осуществлению мер по защите государственной безопасности, общественного порядка, защите жизни и здоровья человека, животных и растений, охране окружающей среды на таможенной территории республики;
- обеспечивают в установленном порядке осуществление таможенного контроля и совершенствуют его формы;
- разрабатывают и принимают меры, направленные на совершенствование контроля за соблюдением таможенного и, в пределах своей компетенции, — налогового законодательства;
- обеспечивают применение средств таможенного регулирования, включая таможенно-тарифный механизм, участвуют в установленном порядке в разработке и реализации методов тарифного регу-

<sup>107</sup> Положение о Государственном таможенном комитете Республики Узбекистан, приложение № 4 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 30.07.1997 г. № 374 // Национальная база данных законодательства, 17.04.2020 г., № 09/20/234/0453

лирования внешнеэкономической деятельности, норм квотирования, лицензирования и декларирования;

- обеспечивают своевременное и полное внесение в государственный бюджет таможенных пошлин, налогов и иных платежей;

- в пределах своей компетенции осуществляют валютный контроль;

- совершенствуют методологию таможенной статистики, организуют сбор, обработку и анализ статистических данных в области таможенного дела, осуществляют прогнозные расчеты и разрабатывают предложения по развитию внешнеэкономических связей республики, укреплению внешнеторгового и платежного баланса;

- ведут разработку и внедрение автоматизированной системы сбора и обработки информации о деятельности в области таможенного дела, а также представляют данные таможенной статистики в соответствующие инстанции и заинтересованные органы;

- самостоятельно или во взаимодействии с правоохранительными органами разрабатывают и принимают меры по предупреждению и пресечению контрабанды, нарушений таможенного и, в пределах своей компетенции, налогового законодательства, а также меры по оказанию содействия в борьбе с международным терроризмом и незаконным вмешательством в аэропортах Узбекистана в деятельность международной гражданской авиации;

- ведут доследственную проверку и дознание по делам, отнесенным к компетенции таможенных органов, и производство по делам о нарушении таможенных правил в соответствии с законодательством;

- применяют в установленном порядке к юридическим и физическим лицам меры воздействия за нарушения таможенных правил, предусмотренные законодательством;

- разрабатывают и принимают меры по предупреждению незаконного перемещения наркотических средств, психотропных и взрывчатых веществ, оружия через таможенную границу республики;

- проводят контролируемые поставки наркотических средств и психотропных веществ совместно с компетентными органами республики и зарубежных государств;

- осуществляют оперативно-розыскную деятельность во взаимодействии с органами Службы государственной безопасности и внутренних дел в порядке, установленном законодательством;

- передают следственным, судебным и иным органам материалы

по фактам нарушений, когда решение вопроса о привлечении виновных к ответственности выходит за пределы полномочий таможенных органов;

- осуществляют контроль за соблюдением законности должностными лицами таможенных органов, в установленном порядке рассматривают жалобы и протесты на действия и решения должностных лиц таможенных органов;

- создают научно-технические службы, лаборатории, учебные центры, другие предприятия и организации, обеспечивающие реализацию возложенных на таможенные органы задач и функций;

- осуществляют подготовку, переподготовку и повышение квалификации работников таможенных органов;

- осуществляют контроль за таможенными и свободными складами, магазинами беспошлинной торговли, таможенными перевозчиками, переработкой товаров вне таможенной территории, на таможенной территории, а также выдают разрешение на право осуществления деятельности таможенного и свободного склада, магазина беспошлинной торговли, таможенного перевозчика в порядке, установленном законодательством;

- участвуют в международных таможенных и торговых организациях, сотрудничают с таможенными органами иностранных государств, международными организациями, занимающимися вопросами таможенного дела, осуществляют взаимообмен информацией с таможенными службами зарубежных стран в порядке, установленном законодательством;

- разрабатывают меры по развитию и укреплению материально-технической базы таможенных органов, включая расширение сети пунктов для таможенного оформления внешнеторговых грузов и других объектов таможенной инфраструктуры;

- осуществляют финансирование мероприятий по развитию таможенного дела в республике за счет средств, поступающих в специальный фонд ГТК материальной помощи, социальной защиты, развития таможенных органов и непредвиденных расходов.

- в соответствии с законодательством выдают заключения и осуществляют контроль при транзите опасных грузов, вооружения, военной техники, военного имущества, взрывчатых веществ и изделий, а также воинских контингентов.

Для реализации своих задач и функций Комитет наделен соответствующими правами и обязанностями.

## 4.5. Казначейство Министерства финансов Республики Узбекистан

### *Основы организации деятельности Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан*

*Казначейство Министерства финансов Республики Узбекистан* является специально уполномоченным финансовым органом, осуществляющим совместно со своими

территориальными подразделениями казначейское исполнение Государственного бюджета Республики Узбекистан. В систему Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан входят непосредственно подчиняющиеся ему управления Казначейства по Республике Каракалпакстан, областям, г. Ташкенту и отделения Казначейства по районам (городам). Казначейство в своей деятельности руководствуется Конституцией и законами Республики Узбекистан, постановлениями палат Олий Мажлиса Республики Узбекистан, указами, постановлениями и распоряжениями Президента Республики Узбекистан, постановлениями и распоряжениями Кабинета Министров Республики Узбекистан и другими нормативно-правовыми актами, относящимися к его деятельности<sup>108</sup>.

### *Задачи Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан*

*Основными задачами Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан являются*<sup>109</sup>:

- кассовое исполнение Государственного бюджета, включая распределение поступающих доходов между бюджетами разных уровней, исполнение смет расходов бюджетных организаций и получателей бюджетных средств и составление отчетности об исполнении Государственного бюджета;
- управление средствами Государственного бюджета, находящимися на едином казначейском счете, обеспечивающее предупреждение кассовых разрывов между доходами и расходами соответствующих бюджетов;
- обязательная регистрация договоров бюджетных организаций

<sup>108</sup> Положение о Казначействе финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 20.03.2007 г. № 53 // Национальная база данных законодательства, 31.12.2017 г., № 07/17/3454/0484

<sup>109</sup> Там же



и получателей бюджетных средств с поставщиками товаров (работ, услуг) за счет средств Государственного бюджета и бюджетов государственных целевых фондов на основании контроля за их заключением строго в пределах сумм и в соответствии с целями, указанными в сметах расходов;

- осуществление мониторинга за оптимизацией использования бюджетных средств, направляемых на финансирование бюджетных организаций, в том числе силовых структур, имея в виду обеспечение качества заключаемых ими договоров, их целесообразность и ценовое решение, исключая при этом, как правило, посреднические услуги;

- создание и постоянное обновление информационной базы по государственным закупкам, контроль за процессом ценообразования при осуществлении государственных закупок;

- обеспечение соблюдения платежной дисциплины посредством осуществления платежей от имени и по поручению бюджетных организаций и получателей бюджетных средств непосредственно на счета поставщиков товаров (работ, услуг) в пределах сумм, предусмотренных в сметах расходов и зарегистрированных договорах;

- ведение бухгалтерского учета и отчетности казначейского исполнения Государственного бюджета, сбор, обработку и анализ информации о ходе исполнения Государственного бюджета, а также обслуживание государственного внутреннего и внешнего долга Республики Узбекистан, исполнение гарантий Республики Узбекистан;

- сбор и обработка информации о поступающей в Республику Узбекистан гуманитарной помощи и средствах технического содействия, в том числе в нематериальной форме.

**Функции Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан**

**В соответствии с возложенными задачами Казначейство выполняет следующие функции<sup>110</sup>:**

- перечисляет на банковские счета Казначейства средства для выплаты заработной платы и приравненных к ней платежей работникам бюджетных организаций, а также других платежей, которые в соответствии с законодательством выплачиваются бюджетными организациями наличными денежными средствами;

<sup>110</sup> Положение о Казначействе финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 20.03.2007 г. № 53 // Национальная база данных законодательства, 31.12.2017 г., № 07/17/3454/0484

- осуществляет перечисление средств по решению суда с единого казначейского счета или иных банковских счетов Казначейства на банковские счета юридических и физических лиц в установленном законодательством порядке, а также перечисление средств в возмещение вреда, причиненного гражданам или юридическим лицам в результате незаконных действий или бездействия государственных органов или должностных лиц этих органов, в порядке, установленном законодательством;

- представляет Министерству финансов Республики Узбекистан на ежедневной основе информацию о движении средств на едином казначейском счете в электронном виде;

- представляет бюджетным организациям и получателям бюджетных средств выписки из казначейских лицевых счетов, открытых для них в финансовых органах, копии платежных и других документов, подтверждающих перечисление бюджетных средств в оплату их расходов;

- ведет учет поступления доходов соответствующих бюджетов бюджетной системы Республики Узбекистан в разрезе источников;

- составляет краткосрочные прогнозы поступления доходов и осуществления расходов республиканского бюджета Республики Узбекистан в процессе исполнения Государственного бюджета;

- по поручению финансовых органов переводит на казначейские лицевые счета нижестоящих бюджетов суммы дотаций, субвенций, бюджетных ссуд целевых социальных трансфертов и других платежей, предусмотренных в вышестоящих бюджетах;

- регистрирует договоры бюджетных организаций и получателей бюджетных средств на основании жесткого контроля за их заключением строго в пределах сумм и в соответствии с целями, указанными в сметах расходов;

- осуществляет платежи от имени и по поручению бюджетных организаций и получателей бюджетных средств, для которых предусмотрены средства в бюджетах бюджетной системы Республики Узбекистан, непосредственно на банковские счета поставщиков товаров (работ, услуг) в пределах сумм, предусмотренных в зарегистрированных договорах или других документах, обязывающих осуществить перечисление бюджетных средств на счета юридических и физических лиц;

- осуществляет мониторинг за оптимизацией использования

бюджетных средств, направляемых на финансирование бюджетных организаций и получателей бюджетных средств, в том числе силовых структур, имея в виду обеспечение качества заключаемых ими договоров, их целесообразность и ценовое решение, исключая при этом, как правило, посреднические услуги;

- ведет учет финансовых обязательств бюджетных организаций и получателей бюджетных средств на основании счетов-фактур и других документов, подтверждающих факт поставки товаров (работ, услуг) или обязывающих бюджетные организации и получателей бюджетных средств перечислить бюджетные средства для уплаты налогов, сборов и обязательных платежей в Государственный бюджет Республики Узбекистан и государственные целевые фонды;

- ведет аналитический и синтетический бухгалтерский учет казначейского исполнения Государственного бюджета Республики Узбекистан на основе первичных документов;

- составляет отчетность о кассовом исполнении бюджетов бюджетной системы Республики Узбекистан на основе сбора, обработки и анализа информации о ходе исполнения бюджетов бюджетной системы Республики Узбекистан и представляет эту отчетность в установленные сроки Министерству финансов Республики Узбекистан;

- в порядке, установленном законодательством, обслуживает государственный долг Республики Узбекистан, а также исполняет государственные гарантии Республики Узбекистан;

- анализирует и координирует деятельность своих территориальных подразделений;

- принимает участие в разработке нормативно-правовых актов и методологических материалов, в том числе по вопросам оптимизации операций, осуществляемых Казначейством и его территориальными подразделениями, совершенствования бухгалтерского учета и отчетности об исполнении бюджетов бюджетной системы Республики Узбекистан;

- осуществляет подготовку предложений по совершенствованию и расширению применения конкурсных и тендерных процедур при осуществлении государственных закупок, предусматривающих широкое участие в них субъектов малого бизнеса;

- организует и проводит работу по повышению квалификации работников Казначейства и его территориальных подразделений;

- ведет полный и системный учет всех видов поступающей в Республику Узбекистан гуманитарной помощи и средств технического содействия, в том числе в нематериальной форме;

- формирует и постоянно обновляет электронную базу данных по государственным закупкам, включая данные по заказам, размещаемым бюджетными организациями и получателями бюджетных средств по государственным закупкам, а также ценам на товары (работы, услуги), приобретаемые бюджетными организациями и получателями бюджетных средств;

- осуществляет функции рабочего органа Правительственной комиссии по государственным закупкам.

Для реализации своих задач и функций Казначейство наделено соответствующими правами и обязанностями.

#### 4.6. Центральный банк Республики Узбекистан

***Основы организации деятельности  
Центрального банка  
Республики Узбекистан***

***Центральный банк Республики Узбекистан*** является юридическим лицом и находится в исключительной собственности государства, осу-

ществляет свои расходы за счет собственных доходов<sup>111</sup>. Центральный банк принимает решения в пределах своих полномочий и функций независимо от других органов государственной власти и управления. Центральный банк не отвечает по обязательствам государства, а государство – по обязательствам Центрального банка, если они сами не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено законом. Основными целями деятельности Центрального банка являются обеспечение стабильности: цен, банковской системы, функционирования платежных систем. Деятельность Центрального банка по обеспечению стабильности банковской системы не должна отрицательно влиять на стабильность цен. Получение прибыли не является целью Центрального банка. Центральный банк подотчетен Сенату Олий Мажлиса Республики Узбекистан. Сенат Олий Мажлиса Республики Узбекистан рассматривает годовой отчет Центрального банка вместе с заключением аудиторской организации.

<sup>111</sup> Закон Республики Узбекистан от 11.11.2019 № ЗРУ-582 «О Центральном банке Республики Узбекистан» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 21.04.2022 г., № 03/22/765/0332.

**Полномочия Центрального  
банка Республики Узбекистан**

**Центральный банк<sup>112</sup>:**

• устанавливает правила осуществления расчетов в Республике Узбекистан;

• устанавливает порядок открытия, ведения и закрытия банком счетов клиентов в национальной и иностранной валюте;

• выпускает в обращение и изымает из обращения на территории Республики Узбекистан денежные знаки;

• реализовывает приоритетное право государства на приобретение аффинированного золота для пополнения активов в драгоценных металлах;

• выпускает в оборот слитки из драгоценных металлов;

• устанавливает порядок покупки и продажи денежных знаков из драгоценных металлов;

• устанавливает порядок совершения банками операций с драгоценными металлами;

• предоставляет банкам краткосрочные кредиты, а также кредиты для экстренной поддержки ликвидности в порядке и на условиях, определяемых им;

• использует мотивированное суждение при лицензировании деятельности банков, учетной регистрации организаций, осуществляющих деятельность микрофинансовой организации, и организаций по рефинансированию ипотеки, а также регулированию и надзору за деятельностью банков, организаций, осуществляющих деятельность микрофинансовой организации, организаций по рефинансированию ипотеки, ломбардов и банковских групп;

• запрашивает и получает от государственных органов и организаций информацию, необходимую для осуществления своих полномочий;

• владеет, пользуется и распоряжается имуществом, отраженным в его балансе;

• создает подведомственные ему организации, в том числе валютную биржу;

• производит финансовые операции, в том числе оказывает банковские услуги иностранным правительствам, центральным банкам других государств;

<sup>112</sup> Закон Республики Узбекистан от 11.11.2019 № ЗРУ-582 «О Центральном банке Республики Узбекистан» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 21.04.2022 г., № 03/22/765/0332.

- представляет интересы Республики Узбекистан в центральных банках других государств и международных финансовых институтах в пределах своих полномочий;
- открывает представительства в иностранных государствах;
- осуществляет эмиссию облигаций;
- заключает от своего имени или по поручению Правительства Республики Узбекистан от имени Республики Узбекистан клиринговые и платежные соглашения;
- проводит контрольное мероприятие по выявлению нарушений в банках, организациях, осуществляющих деятельность микрофинансовой организации, организациях по рефинансированию ипотеки и ломбардах, в том числе дистанционно;
- устанавливает требования к воспроизведению изображений банкнот и монет;
- открывает счета для банков;
- осуществляет деятельность на финансовых рынках путем покупки и продажи аутрайт (спот и форвард) или по соглашению обратного выкупа, а также путем кредитования или заимствования рыночных инструментов, валют и драгоценных металлов.

Центральный банк может иметь и иные полномочия в соответствии с законодательством.

### **Функции Центрального банка Республики Узбекистан**

#### **Центральный банк<sup>113</sup>:**

- разрабатывает и реализует денежно-кредитную, в том числе валютную политику;
- проводит мониторинг, анализ и прогнозирование уровня инфляции в Республике Узбекистан, публикует соответствующие информационные материалы и статистические данные;
- осуществляет формирование и публикацию банковской, денежно-кредитной статистики, статистики внешнего сектора, включающей платежный баланс, международную инвестиционную позицию, внешний долг и резервные активы Республики Узбекистан;
- ежегодно представляет Правительству Республики Узбекистан информацию по экономическим и финансовым вопросам, содержащим рекомендации по подготовке проекта Государственного бюджета;

<sup>113</sup> Закон Республики Узбекистан от 11.11.2019 № ЗРУ-582 «О Центральном банке Республики Узбекистан» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 21.04.2022 г., № 03/22/765/0332.

- организует наличное денежное обращение;
- осуществляет валютное регулирование и валютный контроль;
- регулярно устанавливает валютный курс для целей бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям, а также для исчисления таможенных и других обязательных платежей на территории Республики Узбекистан;
- осуществляет государственную регистрацию банков и кредитных бюро;
- лицензирует деятельность банков, платежных организаций, операторов платежных систем, валютных бирж и кредитных бюро, регулирует и осуществляет надзор за деятельностью банков, а также микрофинансовых организаций, ломбардов, организаций по рефинансированию ипотеки (далее — небанковские кредитные организации), платежных организаций, операторов платежных систем, валютных бирж, кредитных бюро и банковских групп;
- выдает документы разрешительного характера;
- принимает уведомления о начале и прекращении деятельности (действий), осуществляемой в порядке уведомления, осуществляет контроль над уведомителями, осуществляющими деятельность (действия) в уведомительном порядке, принимает решения о приостановлении, возобновлении и прекращении деятельности (действий);
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Республики Узбекистан банковские операции и иные сделки, необходимые для выполнения функций фискального агента правительства;
- принимает меры по обеспечению стабильности функционирования платежных систем в Республике Узбекистан;
- осуществляет мониторинг и контроль за соблюдением лицами, подлежащими надзору Центрального банка, правил внутреннего контроля и порядка предоставления в специально уполномоченный государственный орган информации, связанной с противодействием легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;
- является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте Республики Узбекистан, осуществляет операции и сделки, в том числе предусмотренные международными договорами Республики Узбекистан;

- принимает меры по обеспечению защиты прав и законных интересов потребителей услуг банков и небанковских кредитных организаций (далее — кредитные организации), повышению доступности финансовых услуг и уровня финансовой грамотности населения и субъектов предпринимательства;

- осуществляет управление, учет и хранение международных резервов Республики Узбекистан (далее — международные резервы), включая резервы Правительства Республики Узбекистан по соглашению.

### Контрольные вопросы

1. Что представляет собой управление?
2. Каковы различные определения термина «управление»?
3. Что представляет собой управление финансами?
4. Каковы различные определения термина «управление финансами»?
5. Что представляет собой система управления финансами?
6. Кто может быть субъектом управления финансами?
7. Что представляет собой инструмент воздействия в управлении финансами?
8. Что представляет собой объект управления?
9. Каковы могут быть конечные цели управления финансами?
10. Что представляет собой стратегическое управления финансами?
11. Что представляет собой оперативное управление финансами?
12. Каковы функции управления финансами?
13. Опишите каждую функцию управления финансами.
14. Приведите несколько примеров практической реализации каждой функции управления финансами.
15. Каковы основы организации деятельности Министерства финансов Республики Узбекистан?
16. Каковы задачи Министерства финансов Республики Узбекистан?
17. Каковы функции Министерства финансов Республики Узбекистан?
18. Приведите несколько примеров практической реализации функций Министерства финансов Республики Узбекистан.
19. Каковы основы организации деятельности Государственного



налогового комитета Республики Узбекистан?

20. Каковы задачи Государственного налогового комитета Республики Узбекистан?

21. Каковы функции Государственного налогового комитета Республики Узбекистан?

22. Приведите несколько примеров практической реализации функций Государственного налогового комитета Республики Узбекистан.

23. Каковы основы организации деятельности Государственного таможенного комитета Республики Узбекистан?

24. Каковы задачи Государственного таможенного комитета Республики Узбекистан?

25. Каковы функции Государственного таможенного комитета Республики Узбекистан?

26. Приведите несколько примеров практической реализации функций Государственного таможенного комитета Республики Узбекистан.

27. Каковы основы организации деятельности Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан?

28. Каковы задачи Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан?

29. Каковы функции Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан?

30. Приведите несколько примеров практической реализации функций Казначейства Министерства финансов Республики Узбекистан.

31. Каковы основы организации деятельности Центрального банка Республики Узбекистан?

32. Каковы полномочия Центрального банка Республики Узбекистан?

33. Каковы функции Центрального банка Республики Узбекистан?

34. Приведите несколько примеров практической реализации функций Центрального банка Республики Узбекистан.

35. Каково значение органов государственного управления финансами для государства?

36. Каково значение органов государственного управления финансами для коммерческих предприятий?

37. Каково значение органов государственного управления фи-

нансами для населения?

## Тесты

**1. Какой орган осуществляет надзор за деятельностью коммерческих банков?**

- A. Центральный банк Республики Узбекистан
- B. Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан
- C. Министерство финансов Республики Узбекистан
- D. Кабинет министров Республики Узбекистан

**2. Какой орган разрабатывает направления налоговой и бюджетной политики на следующий финансовый год?**

- A. Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан.
- B. Министерство финансов Республики Узбекистан.
- C. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.
- D. Центральный банк Республики Узбекистан.

**3. Какой орган разрабатывает направления совершенствования налоговой системы страны?**

- A. Казначейство Министерства финансов Республики Узбекистан.
- B. Министерство финансов Республики Узбекистан.
- C. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.
- D. Центральный банк Республики Узбекистан.

**4. Какой орган регулирует осуществление межбюджетных отношений между бюджетами разного уровня?**

- A. Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан.
- B. Министерство финансов Республики Узбекистан.
- C. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.
- D. Центральный банк Республики Узбекистан.

**5. Какой орган осуществляет государственный финансовый контроль за целевым и рациональным использованием средств бюджетов бюджетной системы?**

- A. Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан.
- B. Министерство финансов Республики Узбекистан.
- C. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.

D. Центральный банк Республики Узбекистан.

**6. Какой орган разрабатывает государственную политику в области пенсионного обеспечения граждан?**

A. Казначейство Министерства финансов Республики Узбекистан.

B. Министерство финансов Республики Узбекистан.

C. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.

D. Центральный банк Республики Узбекистан.

**7. Какой орган обеспечивает формирование доходной части Государственного бюджета Республики Узбекистан?**

A. Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан.

B. Министерство финансов Республики Узбекистан.

C. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.

D. Центральный банк Республики Узбекистан.

**8. Какой орган ведет учет налогоплательщиков?**

A. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.

B. Центральный банк Республики Узбекистан.

C. Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан.

D. Министерство финансов Республики Узбекистан.

**9. Какой орган осуществляет кассовое исполнение Государственного бюджета Республики Узбекистан?**

A. Казначейство Министерства финансов Республики Узбекистан.

B. Министерство финансов Республики Узбекистан.

C. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.

D. Центральный банк Республики Узбекистан.

**10. Основной целью какого органа является обеспечение стабильности цен, банковской системы и функционирования платежных систем?**

A. Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.

B. Центральный банк Республики Узбекистан.

C. Казначейство Министерства финансов Республики Узбекистан.

D. Министерство финансов Республики Узбекистан.

## **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

## **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

## ГЛАВА 5. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ

### 5.1. Понятие и сущность финансового планирования

#### *Понятие финансово-го планирования*

Финансовое планирование – один из элементов управления финансами, объектом которого является распределительный процесс. Оно охватывает формирование и распределение финансовых ресурсов, образование и использование на их основе различных денежных фондов и осуществляется на основе производственных и финансовых показателей. Финансовое планирование – составная часть экономического планирования в целом. Оно призвано решать конкретные задачи, связанные с управлением и организацией финансов государства, предприятий, организаций, учреждений, населения.

Рассмотрим определения термина «финансовое планирование».

**1. Романовский М. В., Врублевская О. В., Сабанти Б. М. и др.: финансовое планирование** – это управленческая деятельность по достижению сбалансированности и пропорциональности в движении денежных потоков и финансовых ресурсов, т.е. оптимальные соотношения между финансовыми ресурсами, находящимися в распоряжении государства и доходами, остающимися у хозяйствующих субъектов<sup>114</sup>.

**2. Барулин С. В.: финансовое планирование** осуществляется на государственном (местном) уровне, представляя собой публичное (государственное и муниципальное) финансовое планирование, и на уровне хозяйствующих субъектов, представляя финансовое планирование организаций и домашних хозяйств, или частнохозяйственное финансовое планирование<sup>115</sup>. Финансовое планирование – это относительно самостоятельная область плановой деятельности органов власти и управления разного уровня, а также коммерческих, некоммерческих организаций и домашних хозяйств. Финансовое планирование предполагает определение плановых параметров формирования и использования публичных и частнохозяйственных финансовых ресурсов и доходов, их отра-

<sup>114</sup> Финансы: Учебник / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Б. М. Сабанти. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; Высшее образование, 2010. – С. 91.

<sup>115</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 83.

жение в финансовых планах, балансах финансовых ресурсов и бюджетах органов публичной власти, организаций и индивидуальных предпринимателей, а также их корректировку в ходе исполнения планов и принятие соответствующих решений.

**3. Подьяблонская Л. М.: финансовое планирование** – важнейший элемент управления финансами, вид управленческой деятельности, связанный с определением финансовых условий деятельности органов государственного управления и органов местного самоуправления для эффективного выполнения программы социально-экономического развития страны и хозяйствующих субъектов<sup>116</sup>.

***Объект финансового планирования***

**Объектом финансового планирования** является финансовая деятельность субъектов хозяйствования и государства, а итоговым результатом – составление финансовых планов, начиная от сметы отдельного учреждения, до сводного финансового баланса государства. В каждом плане определяются доходы и расходы на определенных период, связи со звеньями финансовой и кредитной систем (взносы на социальное страхование, платежи в бюджет, плата за банковский кредит и др.). Финансовые планы имеют все звенья финансовой системы, причем форма финансового плана, состав его показателей отражают специфику соответствующего звена финансовой системы. Так, предприятия (организации), функционирующие на коммерческих началах, составляют балансы доходов и расходов, финансовые планы, бизнес-планы, бюджеты на финансирование отдельных подразделений и мероприятий; учреждения, осуществляющие некоммерческую деятельность – сметы расходов или сметы доходов и расходов; органы государственной власти – бюджеты разных уровней, сводные балансы финансовых ресурсов; население – финансовые планы, бюджеты.

К основным задачам финансового планирования можно отнести следующие:

***Задачи финансового планирования***

– определение объема финансовых ресурсов по каждому источнику поступлений и общего объема финансовых ресурсов органов государственной власти и субъектов хозяйствования;

<sup>116</sup> Подьяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 111-112.

- определение объема и направлений использования финансовых ресурсов, установление приоритетов в расходовании средств;
- обеспечение сбалансированности материальных и финансовых ресурсов, их экономного и эффективного использования;
- создание условий для укрепления устойчивости предприятий и организаций, а также бюджетов, формируемых органами государственной власти;
- определение экономически обоснованного размера финансовых резервов для предупреждения возникновения диспропорций в процессе формирования и использования финансовых ресурсов.

### *Этапы финансового планирования*

#### **Примерные этапы финансового планирования:**

- составление проекта финансового плана (бюджета);
- утверждение финансового плана (бюджета);
- исполнение финансового плана (бюджета);
- своевременная корректировка финансового плана (бюджета);
- контроль за выполнением показателей финансового плана (бюджета).

### *Методы финансового планирования*

В финансовом планировании используются различные методы: экстраполяции, нормативный, балансовых расчетов, экономико-математического моделирования и проч. Но основой для использования всех перечисленных методов должен служить экономический анализ. **Метод экономического анализа** представляет собой комплексное, взаимосвязанное изучение различных сторон деятельности субъектов финансовых отношений на базе системы текущего учета и отчетности. Метод экономического анализа конкретизируется и наиболее часто использует следующие методологические приемы: системы абсолютных и относительных показателей, сравнительный анализ, метод группировки, индексные расчеты.

**Метод экстраполяции** основан на анализе тенденций и закономерностей изменения показателей за прошлый период, на этой основе определяются финансовые параметры на планируемую перспективу. Он применяется лишь в случае долгого устойчивого развития. Слабостью метода экстраполяции являются ограниченные возможности его применения в условиях экономической нестабильности.

**Нормативный метод** предполагает, что финансовое планирование строится на нормативной базе, состоящей из научно и практически обоснованных норм и нормативов. При их помощи регулируются финансовые взаимоотношения между бюджетами различных уровней, федеральным бюджетом и отраслями социально-культурного комплекса, государством и хозяйствующими субъектами.

В качестве примеров финансовых нормативов можно рассматривать ставки налогов и других обязательных платежей в бюджет, государственные внебюджетные фонды. Регулирующие налоги также могут служить примером финансовых норм.

При выборе управленческих решений отдельными субъектами финансовой деятельности, а также для выбора критерия оценки достигаемой финансовой результативности разрабатываются финансовые нормативы в виде коэффициентов (например, для хозяйствующих субъектов – коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости и прочие). Финансовые коэффициенты не имеют универсального значения и могут рассматриваться лишь как ориентировочные показатели.

**Балансовый метод в планировании** – метод планомерного установления и соблюдения материально-вещественных и стоимостных пропорций, а также пропорций в распределении трудовых ресурсов. В основе балансового метода лежит практика построения бухгалтерского баланса, связывающего источники формирования имущества предприятий с направлениями расходов этих денежных средств. В практике планирования используется система балансов: натуральные (материальные), стоимостные (денежные), трудовые, баланс народного хозяйства и межотраслевой баланс.

В современной практике управления финансами могут применяться и другие методы финансового планирования.

Таким образом, главным объектом финансового планирования выступают финансовые ресурсы, перераспределяемые между отдельными субъектами финансовой системы. Движение финансовых ресурсов закрепляется в соответствующих планах, которые образуют единую систему финансового планирования. Центральное место в системе финансовых планов принадлежит бюджетам, в которых находит количественное выражение форма образования и расходования фондов денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государственного управления, коммерческих предприятий и домашних хозяйств.



### **Понятие финансово-го программирования**

**Финансовое программирование** – метод финансового планирования, использующий программно-целевой подход, в основе которого заложены четко

сформулированные цели и средства их достижения, предполагает:

- установление приоритетов государственных расходов по направлениям;
- повышение эффективности расходования государственных средств;
- прекращение финансирования в соответствии с выбором альтернативного варианта.

Выбор варианта программы зависит, прежде всего, от экономических факторов (ресурсных). При этом учитываются не только масштабы, значение и сложность достижения цели, но и размеры имеющихся заделов, ожидаемый суммарный эффект, потенциальные потери от недостижения цели. Программирование, как важный метод согласования кратко- и долгосрочных целей и мер в области финансовой политики, должно активно использоваться в современной практике финансового планирования.

### **Классификация государственных программ**

Рассмотрим классификацию государственных программ по различным признакам.

**1. В зависимости от характера решаемых проблем** государственные программы

можно разделить на следующие виды:

- социальные, социально ориентированные;
- научно-технические, инновационные;
- инвестиционные, воспроизводственные;
- экологические;
- программы обеспечения безопасности, предотвращения и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций.

**2. По признаку объектов, на которые распространяется действие программы,** различают:

- региональные, территориальные программы;
- отраслевые программы;
- программы развития ресурсного потенциала;
- производственные программы;
- маркетинговые программы;
- внешнеэкономические программы;

– организационно-управленческие программы.

**3. По признаку временной протяженности или длительности действия** государственные программы принято разделять на следующие группы:

- долгосрочные, на период свыше 5 лет;
- среднесрочные, на период от 3 до 5 лет;
- краткосрочные, на период до 3 лет;
- годовые, на период до 1 года.

**4. В зависимости от уровня государственной власти и управления, на котором реализуется программа** в унитарном государстве можно выделить отдельно общегосударственные, региональные и местные программы.

**5. В зависимости от секторов или сфер, в которых реализуется программа:**

- односекторные программы;
- многосекторные программы.

**6. В зависимости от источников финансирования:**

- программы, финансируемые преимущественно из одного источника, например, из государственного бюджета;
- программы, финансируемые из различных источников, включая как государственные, так и негосударственные.

Финансовое программирование используется в развитых странах с 60 годов 20 века. Содержание финансового программирования заключается в составлении 3-летних «скользящих» планов расходов. Каждый год план корректируется на основе ожидаемого исполнения показателей плана текущего года. Показатели при этом передвигаются (скользят) по 3-летней шкале на год (следующий за отчетным) вперед. Плановые показатели 1-го предстоящего года являются директивными (обязательными), а последующих 2-х лет – ориентировочными. В настоящее время во многих странах мира используются целевые комплексные программы, представляющие систему научно-исследовательских, организационно-хозяйственных и других мероприятий, направленных на достижение задач социального и экономического развития.

В Республике Узбекистан также реализуются различные государственные программы. Примером одной из многочисленных программ, реализуемых в экономической или социальной сферах, является Национальная программа по развитию народного образования на 2022-2026 годах. Основными направлениями данной программы

определены<sup>117</sup>:

- полноценное внедрение в школьное образование Национальной учебной программы, разработанной на основе передового международного опыта, а также применение на практике современных учебников, созданных отечественными и зарубежными авторами;
- повышение в обществе авторитета профессии учителя, создание благоприятных социальных условий для педагогов и достойное стимулирование их труда;
- повышение ответственности учителей за воспитание и обучение молодежи, их требовательности в своем непрерывном профессиональном развитии;
- формирование национального кадрового резерва для учреждений общего среднего образования, разработку критериев передового директора школы и образцового учителя, а также проведение на их основе регулярной оценки деятельности руководящих и педагогических кадров;
- системную организацию духовно-просветительской работы в учреждениях общего среднего образования, внедрение механизмов непрерывного мониторинга, оценки и прогнозирования в данном направлении, повышение роли семьи, особенно родителей, в образовании и воспитании ребенка;
- содержательную организацию свободного времени учащихся, совершенствование системы их профессиональной ориентации;
- усиление интеграции детей с особыми образовательными потребностями в систему народного образования, а также ускорение процессов инклюзивного образования;
- обеспечение осуществления всех процессов обмена данными в общем среднем образовании посредством Единого программного комплекса управления системой народного образования, расширение спектра оказания электронных государственных услуг в данной сфере;
- доведение коэффициента сменности учреждений общего среднего образования до оптимального уровня, осуществление строительства, реконструкции, капитального ремонта и оснащения школ необходимым инвентарем на основе современных моделей.
- 

---

<sup>117</sup> Указ Президента Республики Узбекистан от 11.05.2022 г. № УП-134 «Об утверждении Национальной программы по развитию народного образования в 2022-2026 годах» // Национальная база данных законодательства, 11.05.2022 г., № 06/22/134/0407

## 5.2. Финансовые планы и их виды

### *Понятие и виды финансовых планов*

**Финансовый план** – это документ, представляющий собой систему взаимосвязанных финансовых показателей, отражающих предполагаемый объем поступления и использования финансовых ресурсов государства и территорий, предприятий, организаций и физических лиц на планируемый период.

На общегосударственном и территориальных уровнях финансовое планирование обеспечивается системой финансовых планов, которые увязываются с материальными и трудовыми балансами в стоимостном выражении. Каждый финансовый план решает задачи организации и управления финансами в конкретном звене управления. В систему финансовых планов входят:

- сводные финансовые балансы, составляемые на общегосударственном и территориальных уровнях;
- проекты государственного бюджета и местных бюджетов;
- проекты государственных внебюджетных фондов;
- баланс денежных доходов и расходов населения;
- перспективные финансовые планы;
- финансовые планы коммерческих организаций;
- финансовые планы бюджетных организаций – сметы расходов.

**Сводный финансовый баланс** – это баланс финансовых ресурсов, созданных и использованных в государстве или на определенной территории. Сводный финансовый баланс охватывает средства всех бюджетов, внебюджетных целевых фондов и предприятий, расположенных на соответствующей территории. Составление сводного финансового баланса – это подготовительный этап разработки адресного финансового плана, т. е. бюджета. Сводный финансовый баланс государства позволяет увязать материальные и финансовые пропорции в народном хозяйстве, скоординировать показатели всех звеньев финансовой системы; обеспечить проверку сбалансированности прогноза экономического и социального развития государства, определить источники финансирования мероприятий, намеченных этим прогнозом; выявить резервы дополнительных финансовых ресурсов; произвести прогнозные финансовые расчеты; разработать направления финансовой политики.

Необходимость разработки территориальных сводных финансовых балансов обусловлена рядом факторов:

(1) разработкой программ, предусматривающих объединение усилий территориальных органов власти и предприятий, расположенных на их территории, по экономическому и социальному развитию;

(2) значительными финансовыми затратами на осуществление таких программ. Для обеспечения финансовыми ресурсами мероприятий, намеченных этими программами, необходима координация и концентрация денежных средств бюджетной системы, средств ведомств и предприятий. Это, в свою очередь, требует разработки в регионе (т.е. на территории области, района, города) сводного финансового баланса;

(3) необходимостью сведения воедино различных видов финансовых планов: финансовых планов хозяйственных предприятий и организаций, территориального бюджета, внебюджетных фондов и др., отражающих отдельные стороны и этапы распределения и перераспределения национального дохода, созданного и используемого на данной территории, что позволяет иметь полную картину образования и использования всех финансовых ресурсов административно-территориальной единицы.

Основная задача **территориального сводного финансового баланса** – определение объемов финансовых ресурсов, созданных, поступивших и использованных в регионе (как централизованных, аккумулированных и перераспределяемых территориальными бюджетами, так и децентрализованных, т.е. ресурсов предприятий, организаций и внебюджетных фондов). Планирование финансовых ресурсов сопровождается анализом достигнутого уровня мобилизации и использования финансовых ресурсов региона, выявлением степени соответствия этого уровня потребностям развития региона.

Информационной базой при разработке сводного финансового баланса региона являются: данные территориальных экономических, финансовых, статистических органов, функциональных подразделений территориальных органов власти, экономические нормативы и лимиты по основным показателям развития региона, показатели проектов планов экономического и социального развития территории, данные территориального бюджета, внебюджетных фондов, балансов доходов и расходов всех предприятий и организаций, расположенных на территории независимо от их ведомственной подчиненности.

Составление территориального сводного финансового баланса позволяет:

- достигнуть единства в экономическом и социальном развитии территории;
- точнее определить объемы финансовых ресурсов, имеющихся в регионе и необходимых для выполнения мероприятий, предусмотренных территориальной программой;
- сбалансировать материальные и финансовые ресурсы, используемые в регионе;
- повысить качество бюджетного планирования; скоординировать использование финансовых ресурсов как территориальных органов, так и предприятий, расположенных в регионе;
- концентрировать финансовые ресурсы на наиболее важных в каждый конкретный период направлениях экономического и социального развития территории; изыскать внутрирегиональные резервы для финансирования мероприятий, намеченных территориальными программами; наиболее эффективно использовать денежные средства, выделяемые государством для развития производства, социальной и производственной инфраструктуры в регионе; осуществлять действенный контроль за мобилизацией и использованием финансовых ресурсов;
- активнее воздействовать на формирование всех разделов территориальной программы;
- добиваться сочетания территориальных и ведомственных интересов.

**Проекты государственного и местных бюджетов** составляются органами исполнительной власти на рассмотрение представительных органов в составе документов и материалов, представляемых одновременно с проектами соответствующих бюджетов на очередной финансовый год. В доходной части проекта бюджета представлены источники доходов, в расходной – направления использования средств. В проектах бюджетов внебюджетных фондов также представлены дефицит и профицит бюджетов.

**Проекты бюджетов внебюджетных фондов** составляются органами управления соответствующих фондов и представляются органами исполнительной власти на рассмотрение представительных органов в составе документов и материалов, представляемых одновременно с проектами соответствующих бюджетов на очередной финансовый год. В доходной части проекта бюджета представлены источники доходов, в расходной – направления использования средств. В проектах бюджетов внебюджетных фондов также представлены дефицит и профицит бюджетов.

**В балансе денежных доходов и расходов населения** отражается движение денежных ресурсов населения в наличной и безналичной формах. Денежные доходы населения формируются из трех источников:

- заработная плата и надбавки к заработной плате, премии, средства на командировочные расходы, выплаты социального характера, осуществляемые работодателем наемным работникам;

- доходы от предпринимательской деятельности, участия в прибылях предприятий, операции с личным имуществом и доходы от кредитно-финансовых операции;

- социальные трансферты (государственные пенсии, пособия, стипендии и т.д.).

Расходы подразделяются на: (а) потребительские расходы; (б) налоги, другие обязательные платежи и добровольные взносы; (в) денежные накопления и сбережения.

Баланс денежных доходов и расходов населения используется для планирования наличного денежного оборота, розничного товарооборота, налоговых поступлений, кредитных ресурсов.

**Финансовый план предприятия** – это документ, который разрабатывается и утверждается руководящими органами, отображает все источники поступления финансовых ресурсов и направления их использования.

В ходе составления финансового плана предприятия должны решаться следующие задачи:

- определение основных финансовых показателей предприятия на плановый период;

- увязка финансовых показателей с производственными и коммерческими;

- выявление резервов увеличения доходов и прибыли предприятия;

- определение путей повышения эффективности использования финансовых ресурсов.

**Финансовые планы предприятия могут быть перспективными, текущими и оперативными.** Перспективный финансовый план составляется на длительный срок. В нем даются оценки основных финансовых показателей в перспективе. Текущий финансовый план составляется на год с поквартальной разбивкой. Этот план обеспечивает увязку производственных и финансовых показателей деятельности организаций. Оперативные финансовые планы включают составление

платежного, налогового и кассового плана на месячный срок с декадной разбивкой. Финансовый план предприятия составляется в виде баланса его доходов и расходов.

Одним из плановых документов, составляемых на предприятии, является **бизнес-план**. Составление бизнес-плана преследует две основные цели: внутрифирменное планирование и обоснование получения денежных средств из внешнего источника, т.е. получения денег под конкретный проект в виде банковских ссуд, бюджетных ассигнований, долевого участия других предприятий в осуществлении проекта. В разработке бизнес-плана участвуют все структурные подразделения предприятия, в том числе финансовый менеджер и руководимые им подразделения предприятия. Такой план выступает в качестве документа текущего и среднесрочного планирования. При этом показатели первого документа планируемого года рассчитываются с помесечной разбивкой, последующих лет – с поквартальной.

В этом документе отражаются все стороны производственной коммерческой деятельности предприятия, его финансовые результаты. Этим предопределяется структура бизнес-плана. Бизнес-план состоит из трех разделов: Резюме (выводы); Основная часть; Стратегия финансирования.

В разделе «Резюме» в краткой форме излагаются основные цели проекта, размер требуемых для его осуществления финансовых ресурсов, срок окупаемости.

Раздел «Основная часть» включает следующие подразделы: описание вида деятельности; описание продукции (услуги); оценка отрасли; рынок; маркетинг; план производства; организационный план; юридический план; анализ рисков; финансовый план.

В заключительной части бизнес-плана излагается стратегия финансового обеспечения проекта, намечаемого к осуществлению в бизнес-плане. При этом освещаются следующие вопросы:

(1) размер денежных средств, необходимых для осуществления мероприятия;

(2) источники получения этих средств (кредиты, паевые взносы акционеров, собственные средства и др.);

(3) срок окупаемости средств, вложенных инвесторами. Основным разработчиком финансового плана бизнес-плана и раздела «Стратегия финансирования» является финансовый менеджер предприятия.

Финансовый план является важнейшей частью бизнес-плана и в



нем обобщены и представлены в стоимостном выражении все разделы бизнес-плана. Этот план необходим предпринимателям и инвесторам (кредиторам, акционерам). Предприниматели должны знать источники и размер финансовых ресурсов, необходимых для обеспечения производства, направления использования средств, размеры денежной наличности, промежуточные и конечные финансовые результаты своей деятельности. Инвесторы должны иметь представление о том, насколько экономически эффективно будут использоваться их средства, каковы их отдача, размер прибыли, дивидендов, сроки окупаемости и возврата.

В финансовый план бизнес-плана включаются следующие разрабатываемые документы:

- (1) прогнозный расчет объема реализации продукции (услуг);
- (2) план доходов и расходов;
- (3) план денежных поступлений и выплат;
- (4) баланс активов и пассивов;
- (5) план по источникам и использованию средств;
- (6) расчет точки достижения самоокупаемости (безубыточности).

### 5.3. Финансовое прогнозирование

#### *Понятие финансово-го прогнозирования*

Наряду с финансовым планированием одним из элементов управления финансами является финансовое прогнозирование. Рассмотрим определение термина «финансовое прогнозирование».

**1. Подъяблонская Л. М.: финансовое прогнозирование** представляет собой исследование конкретных перспектив развития государственных и муниципальных финансов, финансов субъектов хозяйствования в будущем, научно обоснованное предположение об объемах и направлениях использования финансовых ресурсов на перспективу. Цель финансового прогнозирования – увязка материально-вещественных и финансово-стоимостных пропорций в экономике в перспективе и на этой основе оценка предполагаемого объема финансовых ресурсов, определение наиболее предпочтительных вариантов обеспечения деятельности органов государственной власти и местного самоуправления, субъектов хозяйствования, выявление возможных

отклонений от принимаемых проектировок<sup>118</sup>.

**2. Барулин С. В.: финансовое прогнозирование** представляет собой деятельность по предвидению и стратегической оценке перспектив развития финансов, объема, состава и структуры финансовых ресурсов и направлений их использования. Параметры финансовых прогнозов характеризуют перспективное состояние финансов и потребности в финансовых ресурсах. Результаты финансового прогнозирования обычно используются для разработки финансовых планов, хотя финансовые прогнозы могут играть и самостоятельную роль в разработке и реализации концепции и стратегии финансовой политики<sup>119</sup>.

Разработка прогноза и выработка плановых решений – взаимосвязанные, но имеющие свою специфику стадии плановой работы. Различие между ними состоит в том, что план отражает будущее состояние финансовой системы, ее показателей, сформированных на основе целей, заданных в настоящий момент времени. Прогноз основан на поиске более оптимальных, рациональных вариантов развития. План как итог всех видов и этапов плановой работы должен быть качественно однозначным, направленным на достижение уже выбранных целей. Прогноз обнаруживает возможность различных вариантов развития.

**К основным задачам финансового прогнозирования можно отнести следующие:**

- увязка материально-вещественных и финансово-стоимостных пропорций в экономике в перспективе;
- определение источников формирования и объемов финансовых ресурсов на прогнозируемый период;
- обоснование направлений использования финансовых ресурсов на прогнозируемый период на основе анализа тенденций и динамики финансовых показателей с учетом воздействующих на них внутренних и внешних факторов;
- определение и оценка финансовых последствий принимаемых решений.

**Выделяют следующие основные функции финансового прогнозирования:**

- оценка сложившейся ситуации и выявление глобальных проблем хозяйственного развития;

---

<sup>118</sup> Подьяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 107.

<sup>119</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 99.

- анализ тенденций развития социально-экономических и научно-технических процессов в конкретных экономических условиях;
- оценка действия этих тенденций в будущем и предвидение новых условий и проблем, требующих своего разрешения;
- выявление возможных альтернатив развития в долгосрочной перспективе, накопление материала для всесторонне обоснованного выбора той или иной возможности развития и принятие оптимального планового решения, обеспечивающего активное воздействие на дальнейшее развитие финансов.

В прогнозе можно рассмотреть различные варианты финансовой политики в сочетании объективных и субъективных экономических факторов и факторов другого порядка.

Прогнозы могут быть среднесрочными (5-10 лет) и долгосрочными (более 10 лет). Например, при подготовке проекта бюджета может использоваться прогноз социально-экономического развития страны с выделением макроэкономических показателей, обеспечивающих реалистичность и надежность плановых разработок.

Финансовое прогнозирование предполагает применение различных методов:

- построение эконометрических моделей, описывающих динамику показателей финансовых планов в зависимости от факторов, определяющих, (влияющих на) экономические процессы;
- корреляционно-регрессионный анализ;
- метод непосредственной экспертной оценки.

Таковы понятие и сущность финансового прогнозирования.

#### 5.4. Финансовое регулирование

##### *Понятие финансово-го регулирования*

Государство использует различные механизмы регулирования социально-экономических процессов, включая государственное финансовое

**регулирование, которое направлено на:**

- предотвращение возникающих диспропорций, когда отдельные сегменты экономики развиваются более быстрыми темпами, угрожая создать ситуацию перепроизводства;
- обеспечение развития более быстрыми темпами высокотехнологичных отраслей экономики или их создание;
- обеспечение социальной стабильности, поэтому государствен-

ное финансовое регулирование связано также с ее достижением.

Рассмотрим определения термина «финансовое регулирование».

**1. Барулин С. В.: финансовое регулирование** предполагает разработку и реализацию органами публичной власти и органами управления коммерческих организаций специальных мер вмешательства в воспроизводственный процесс и исполнение финансовых планов на макро- и микроуровне соответственно с помощью специальных финансовых механизмов и инструментов. Финансовое регулирование направлено на предотвращение или устранение стоимостных и иных диспропорций, стимулирование или сдерживание ускоренного развития отдельных сфер, отраслей и видов деятельности, обеспечение развития научно-технического прогресса и социальной сферы путем целенаправленного перераспределения финансовых ресурсов в нужном направлении, в том числе в процессе исполнения и корректировки планов. Финансовое планирование представляет собой целенаправленную деятельность органов государственной (муниципальной) власти и менеджмента организаций по воздействию на различные объекты регулирования путем принятия финансовых регулирующих мер с целью достижения стратегических целей и решения тактических задач финансовой политики <sup>120</sup>.

**2. Грязнова А. Г., Маркина Е. В. и др.: финансовое регулирование** – это воздействие на экономические и социальные процессы, направленное на предотвращение возможных или устранение имеющихся диспропорций, обеспечение развития передовых технологий и социальной стабильности, путем концентрации финансовых ресурсов в одних сегментах рынка и ограничения роста объема финансовых ресурсов в других <sup>121</sup>.

Основными **объектами** государственного финансового регулирования выступают отраслевая структура экономики, ее территориальные пропорции, а также социальная структура общества.

*Формы и методы финансового регулирования*

**Формами финансового воздействия** на экономические и социальные процессы являются прямое и косвенное финансовое регулирование.

**Прямое финансовое регулирование** предполагает непосред-

<sup>120</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 105.

<sup>121</sup> Финансы: Учебник / Под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2012. – С. 120.

ственное воздействие на конкретный объект регулирования. Например, предоставление налоговых льгот малым предприятиям и индивидуальным предпринимателям в рамках программы поддержки малого бизнеса или государственные и муниципальные заказы некоммерческим организациям и др. **Косвенное финансовое регулирование** действует опосредованно через другие объекты, например, снижение налоговых ставок по налогам коммерческих банков, микрокредитных организаций, если они участвуют в стимулировании отдельных предприятий.

Среди **финансовых методов воздействия на экономику и социальные процессы** наиболее распространены бюджетные (различные формы бюджетных расходов, государственные и муниципальные гарантии и т.п.) и налоговые. Каждому объекту финансового регулирования соответствуют определенные методы.

**Методами государственного финансового регулирования отраслевых пропорций (развития отдельных отраслей и сфер экономики) являются:**

– **налоговое регулирование** (изменение состава налогов, налоговых ставок, налогооблагаемой базы, состава налогоплательщиков и др.);

– **амортизационная политика** (тесно связана с налоговым регулированием, влияет на налогообложение прибыли и имущества; может предполагать использование ускоренной амортизации);

– **различные формы государственной поддержки организаций, индивидуальных предпринимателей** (в зависимости от страны: субсидии, субвенции, бюджетные кредиты, инвестиции, государственный и муниципальный заказ, предоставление государственного и муниципального имущества в аренду на льготных условиях, государственные и муниципальные гарантии);

– **льготное кредитование и страхование**, поскольку более низкий уровень ссудного процента и страхового тарифа по услугам коммерческих банков и страховых компаний обеспечивается бюджетным субсидированием соответствующих ставок и тарифов.

Отдельные методы государственного финансового регулирования могут быть использованы комплексно. Так, нередко государственные инвестиции на долевых началах в тот или иной проект могут рассматриваться частными инвесторами как государственные гарантии.

**Методы финансового регулирования территориальных пропорций.** Финансовое регулирование территориальных пропорций

осуществляется главным образом через механизм межбюджетного регулирования (регулирующие доходы; дотации, субсидии, субвенции бюджетам других уровней бюджетной системы), финансирование целевых программ поддержки и развития отдельных регионов и муниципальных образований. Финансовое воздействие на территориальную структуру происходит также в связи с изменением состава налогов и уровней бюджета, в которые они поступают.

**Основными методами финансового регулирования социальной структуры общества** являются использование прогрессивной ставки подоходного налога, высокий уровень ставок по налогу на наследство и налогу на недвижимость, льготы по налогам, уплачиваемым отдельными категориями физических лиц, а также различные социальные выплаты и льготы. **Финансовыми методами воздействия на социальные процессы** являются:

1) финансирование гарантированных государством прямых денежных выплат гражданам (пенсии, пособия, стипендии, компенсации, субсидии, денежная материальная помощь);

2) финансирование льгот отдельным категориям граждан при оплате или получении товаров и услуг;

3) государственная финансовая поддержка жизненно важных отраслей экономики, ориентированных на производство потребительских товаров и услуг первой необходимости;

4) налоговое регулирование доходов граждан и юридических лиц (дифференциация налоговых ставок, налоговые льготы, в том числе направленные на стимулирование благотворительной деятельности);

5) бюджетное финансирование учреждений социальной сферы (образование, здравоохранение, культура, социальное обслуживание), а также государственная поддержка других некоммерческих организаций, действующих на рынке подобных услуг для обеспечения их доступности населению;

6) финансовое стимулирование создания новых рабочих мест, а также начала индивидуальной предпринимательской деятельности, финансирование общественных работ;

7) государственное финансовое регулирование рынка жилья и др.

**Уровни финансового регулирования.** Финансовое регулирование государством отраслевых и социальных пропорций происходит не только на общегосударственном уровне, но и на уровне регионов и отдельных территорий.

## Контрольные вопросы

1. Опишите понятие и сущность финансового планирования.
2. Каковы основные определения термина «финансовое планирование»?
3. Что представляют собой объекты финансового планирования?
4. Каковы основные задачи финансового планирования?
5. Какова необходимость финансового планирования на уровне государства?
6. Каковы этапы финансового планирования?
7. Какие методы финансового планирования Вам известны?
8. Приведите примеры практического использования методов финансового планирования.
9. Каковы этапы финансового планирования?
10. Опишите этапы финансового планирования на примере одного из финансовых планов.
11. Что представляет собой финансовое программирование?
12. Что представляет собой программа?
13. Как классифицируются программы?
14. Дайте понятие финансового плана.
15. Каковы основные виды финансовых планов?
16. Какие финансовые планы составляются на уровне государства?
17. Что представляет собой бизнес-план предприятия?
18. Что представляет собой финансовое прогнозирование?
19. Каковы основные задачи финансового прогнозирования?
20. Каковы функции финансового прогнозирования?
21. На сколько лет составляются финансовые прогнозы?
22. Опишите понятие и сущность государственного регулирования.
23. Как осуществляется прямое финансовое регулирование?
24. Что представляет собой косвенное финансовое регулирование?
25. Каковы основные методы государственного финансового регулирования отраслевых пропорций.
26. Каковы методы финансового регулирования территориальных пропорций.
27. Какие методы финансового регулирования социальной структуры общества Вам известны?
28. Какие методы финансового регулирования Вы используете?

## Тесты

**1. Что из нижеперечисленного представляет собой составную часть экономического планирования, призванную решать конкретные задачи, связанные с управлением и организацией финансов предприятия?**

А. Финансовое планирование.

В. Финансовый анализ и контроль за формированием и использованием финансовых ресурсов.

С. Оперативное управление финансовыми ресурсами.

Д. Финансовое прогнозирование.

**2. Какой финансовый план составляется на уровне государства?**

А. Проект Государственного бюджета Республики Узбекистан.

В. Бизнес-план предприятия.

С. Финансовый план предприятия.

Д. Семейный бюджет.

**3. Что из нижеперечисленного представляет собой обобщенный плановый документ, отражающий поступление и расходование денежных средств предприятия?**

А. Бизнес-план.

В. Финансовый план.

С. Смета.

Д. Бюджет.

**4. Что из нижеперечисленного представляет собой основной документ, разрабатываемый предприятием и представляемый инвестору (кредитору) по реальному инвестиционному проекту?**

А. Бизнес-план.

В. Финансовый план.

С. Смета.

Д. Бюджет.

**5. Что из нижеперечисленного подразумевает деятельность по составлению различных финансовых планов?**

А. Финансовое планирование.

В. Финансовое прогнозирование.

С. Финансовое программирование.

Д. Финансовый контроль.

**6. Что из перечисленного ниже представляет собой научно обоснованное предположение о будущем состоянии финансовой**



**системы, ее отдельных звеньев и характеризующих это состояние показателей?**

- A. Финансовое планирование.
- B. Финансовое прогнозирование.
- C. Финансовое регулирование.
- D. Финансовое программирование.

**7. Что из перечисленного ниже представляет собой исследование конкретных перспектив развития государственных финансов в будущем?**

- A. Финансовое планирование.
- B. Финансовое прогнозирование.
- C. Финансовое регулирование.
- D. Финансовое программирование.

**8. Что из перечисленного ниже представляет собой деятельность по предвидению и стратегической оценке перспектив развития финансов, объема, состава и структуры финансовых ресурсов и направлений их использования?**

- A. Финансовое планирование.
- B. Финансовое прогнозирование.
- C. Финансовое регулирование.
- D. Финансовое программирование.

**9. На какой период времени составляются среднесрочные прогнозы в ходе финансового прогнозирования социально-экономического развития государства?**

- A. 1-3 года.
- B. 3-5 лет.
- C. 5-10 лет.
- D. Более 10 лет.

**10. На какой период времени составляются долгосрочные прогнозы в ходе финансового прогнозирования социально-экономического развития государства?**

- A. 1-3 года.
- B. 3-5 лет.
- C. 5-10 лет.
- D. Более 10 лет.

## **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

## **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

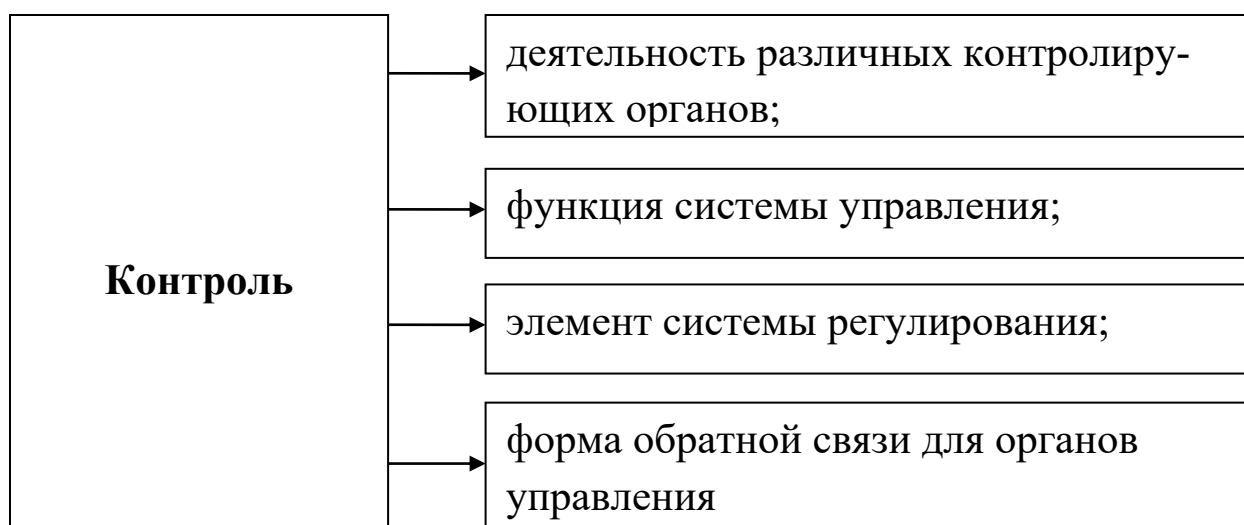
## ГЛАВА 6. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

### 6.1. Понятие и сущность финансового контроля

*Различные подходы к определению сущности контроля*

Неотъемлемым элементом управления, обеспечивающим эффективность его осуществления, является контроль, который можно рассматривать в различных аспектах

(рис. 6.1.).



**Рис. 6.1. Основные подходы к определению сущности контроля**

**Гварлиани Т. Е. и Черемшанов С. В.**, анализируя мнения различных авторов, полагают, что контроль можно представить<sup>122</sup>:

- как деятельность или функцию различных контролирующих органов;
- как функцию системы управления;
- как систему наблюдения, сопоставления, проверки и анализа функционирования управляемого объекта с целью выявления отклонений от принятых стандартов;
- как совокупность мероприятий, проводимых контролирующими органами по проверке хозяйственных операций;
- как инструмент снижения различных рисков;
- как процесс, обеспечивающий достижение организацией по-

<sup>122</sup> Гварлиани Т. Е., Черемшанов С. В. Исследование методологии финансового контроля // Аудит и финансовый анализ, 2003. № 4. [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.auditfin.com/fin/2003/4/fin\\_2003\\_41\\_rus\\_01\\_01.pdf](http://www.auditfin.com/fin/2003/4/fin_2003_41_rus_01_01.pdf) (дата обращения: 10.12.2018).

ставленных целей;

- как неотъемлемую часть системы регулирования;

- как форму обратной связи, посредством которой управляющая система получает необходимую информацию о действительном состоянии управляемого объекта и исполнении управленческих решений.

Контроль является важной экономической категорией, сущность которой можно описать следующим образом. ***Контроль – это неотъемлемый элемент системы управления, с помощью которой субъект, управляющий системой, получает полную и достоверную информацию о действительном состоянии объекта управления и может принимать эффективные решения по управлению ею.***

***Контроль как элемент государственного регулирования***

Контроль является элементом не только процесса управления, но и государственного регулирования, проводимого различными органами государственной власти и управления. В услови-

ях рыночной экономики государство:

- формирует правовые рамки функционирования экономики и гарантирует исполнение принятых законов и других нормативно-правовых документов;

- определяет условия функционирования различных экономических субъектов, включая установление минимального размера уставного фонда предприятий, требования к составу органов управления;

- стремится преодолеть негативные последствия циклических колебаний экономики, приводящих к потерям значительной доли финансовых ресурсов экономических субъектов;

- устанавливает систему налогов, обязательных платежей, государственных закупок и других методов регулирования деятельности экономических субъектов;

- определяет приоритетные направления развития различных отраслей экономики и социальной сферы исходя из сложившихся условий, целей и задач.

***Экономическое содержание финансового контроля***

Финансы представляют собой денежные отношения между экономическими субъектами по поводу формирования, распределения и использования фондов денежных средств;

управление финансами – воздействие соответствующих органов управления на финансовые отношения и финансовые ресурсы экономических субъектов для получения определенного результата, а государственное финансовое регулирование – воздействие на различные процессы с помощью определенных инструментов и методов.

Финансовый контроль, который является многоплановым понятием и может рассматриваться как деятельность или функция различных контролирующих органов, как система наблюдения за финансово-хозяйственной деятельностью объекта управления, как совокупность мероприятий, проводимых контролируемыми органами по проверке хозяйственных операций, как один из видов государственного контроля, как функция системы управления финансовыми отношениями или как контроль рублем в процессе объективно существующих денежных отношений<sup>123</sup>.

Финансовый контроль является важным элементом управления финансами государства, юридических и физических лиц, охватывает все процессы, связанные с организацией финансовых отношений в ходе формирования, распределения и использования финансовых ресурсов всех экономических субъектов, осуществляется специально созданными органами, структурами и отделами юридических лиц с целью проверки соблюдения всеми экономическими субъектами нормативно-правовых актов финансово-хозяйственного законодательства и финансовой дисциплины.

Финансовый контроль неразрывно связан со всеми экономическими или хозяйственными процессами, осуществляемыми экономическими субъектами. Поэтому в данном учебнике понятия «финансовый контроль», «финансово-экономический контроль» и «финансово-хозяйственный контроль» считаются синонимами или терминами, имеющими незначительные по своему содержанию отличия, не влияющие на понимание темы.

### ***Необходимость финансового контроля***

Необходимость финансового контроля подтверждается его огромным значением в развитии экономики, включая:

– обеспечение качественного и эффективного управления деятельностью экономических субъектов, соблюдения ими норм

<sup>123</sup> Гварлиани Т. Е., Черемшанов С. В. Исследование методологии финансового контроля // Аудит и финансовый анализ, 2003. № 4. [Электронный ресурс].

Режим доступа: [http://www.auditfin.com/fin/2003/4/fin\\_2003\\_41\\_rus\\_01\\_01.pdf](http://www.auditfin.com/fin/2003/4/fin_2003_41_rus_01_01.pdf) (дата обращения: 10.12.2018).

финансового и другого законодательства;

– защита интересов всех экономических субъектов, включая как государство, так и юридические и физические лица;

– содействие реализации направлений государственной финансовой, социальной, денежно-кредитной политики, проведению реформ во всех сферах экономики и социальной жизни общества;

– выявление внутренних резервов использования финансовых ресурсов всеми экономическими субъектами;

– создание условий для повышения финансовой сбалансированности и устойчивости во всех сферах финансовой системы государства.

Рассмотрим различные подходы к определению термина «финансовый контроль по мнению различных авторов.

***Различные подходы к определению термина «финансовый контроль»***

**1. По мнению Аюбова Н. А.,** финансовый контроль – это экономические отношения по поводу формирования и эффективного использования финансовых ресурсов

по всех сферах экономики в процессе расширенного воспроизводства материальных благ и услуг, проявляющиеся в контроле специально созданных органов за финансовой деятельностью экономических субъектов (государства, территориальных административных образований, хозяйствующих субъектов и физических лиц), соблюдением финансово-хозяйственного законодательства, целесообразностью произведенных расходов, экономической эффективностью финансово-хозяйственных операций в процессе реализации экономической политики, позволяющей оценить, насколько эффективно использованы ресурсы для достижения поставленной цели и выявить отклонения от целевой функции<sup>124</sup>.

**2. По мнению Барулина С. В.** финансовый контроль представляет собой управленческую деятельность (совокупность мер и действий) органов публичной власти, специальных контролирующих органов, менеджмента организаций и домашних хозяйств, включающую в различных видах и формах отслеживание и наблюдение финансовых потоков, проверку полноты и законности формирования публичных и частнохозяйственных финансовых планов, решений, финансовой политики, а также принятия мер ответственности к нарушителям

<sup>124</sup> Аюбов Н. А. Финансовый контроль и ревизия в бюджетных учреждениях: Учебное пособие. – Ставрополь: Ставролит, 2012. – С. 10-11.

финансовой дисциплины и мер по устранению выявленных недостатков<sup>125</sup>.

**3. Подьяблонская Л. М.** определяет финансовый контроль как законодательно регламентированную деятельность специально созданных учреждений и контролеров (аудиторов) за соблюдением финансового законодательства и финансовой дисциплины всех экономических субъектов, а также за целесообразностью и эффективностью их финансовых операций<sup>126</sup>.

**4. Белоножко М.Л. и Скифская А. Л.** рассматривают финансовый контроль как контроль за финансовой и хозяйственной деятельностью хозяйствующих субъектов, при этом в сфере государственного управления, финансовый контроль представляют собой регламентированную нормами права деятельность государственных, муниципальных, общественных и иных хозяйствующих субъектов по проверке своевременности и точности финансового планирования, обоснованности и полноты поступления доходов в соответствующие фонды денежных средств, правильности и эффективности их использования<sup>127</sup>.

**5. По мнению Маркиной Е. В. и других** финансовый контроль представляет собой совокупность действия и операций, осуществляемых специально уполномоченными органами по проверке деятельности всех субъектов финансовых отношений в процессе формирования и использования финансовых ресурсов с целью своевременного получения полной и достоверной информации о реализации принятых управленческих решений<sup>128</sup>.

**6. По мнению Нешитоя А. С. и Воскобойникова Я. М.** финансовый контроль также представляет собой совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления (государства, предприятий, учреждений, организаций) с применением специфических форм и методов его организации, осуществляется законодательными и исполнительными органами власти всех уровней, а также специально созданными учреждениями и включает как контроль за соблюдением финансово-хозяйственного законодательства в процессе формирования и использования фондов денежных средств, так и

---

<sup>125</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. С. 134.

<sup>126</sup> Подьяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 56.

<sup>127</sup> Белоножко М.Л., Скифская А. Л. Государственные и муниципальные финансы: Учебник. – СПб: ИЦ «Интермедия», 2014. – С. 65-66.

<sup>128</sup> Финансы: Учебник // Под ред. Е. В. Маркиной. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2014. – С. 346.

оценку экономической эффективности финансово-хозяйственных операций и целесообразности произведенных расходов<sup>129</sup>.

**7. Климович В. П.** определяет финансовый контроль как проверку специально уполномоченными органами соблюдения участниками финансовых отношений требований законодательства, норм и правил, установленных государством и собственниками. Финансовый контроль является формой реализации функций финансов и важной частью системы управления финансами и призван обеспечить интересы и права как государства, так и других экономических субъектов<sup>130</sup>.

**8. Кузнецова О. Н.** полагает, что финансовый контроль представляет собой систему действий уполномоченных лиц по проверке соблюдения управляемым субъектом норм финансового права и решений, принятых управляющим субъектом, а также интересов управляющего субъекта<sup>131</sup>.

**9. Макоев О. С.** под финансово-экономическим контролем понимает регламентируемую нормами права деятельность уполномоченных государственных, муниципальных органов, а также негосударственных организаций, органов и лиц, направленную на предупреждение, выявление и пресечение нарушений правовых норм и управленческих решений, обеспечивающих нормальное функционирование экономической системы государства и ее элементов<sup>132</sup>.

**10. Маслова Т. С.** полагает, что финансовый контроль – одна из форм управления финансами, методологически самостоятельная сфера контроля, обусловленная формированием и использованием финансовых ресурсов во всех видах экономической деятельности<sup>133</sup>.

Результаты финансового контроля используются органами государственной власти и управления, собственниками и руководителями предприятий, физическими лицами для определения приоритетных направлений дальнейшего развития, повышения эффективности организации процессов формирования, распределения и использования финансовых ресурсов.

---

<sup>129</sup> Нешиной А. С., Воскобойников Я. М. Финансы: Учебник. – 10-е изд. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2012. – С. 122-123.

<sup>130</sup> Климович В. П. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2015. – С. 90.

<sup>131</sup> Кузнецова О. Н. Контроль и ревизия: Учебное пособие. – М.: РУСАЙНС, 2018. – С. 8

<sup>132</sup> Макоев О. С. Контроль и ревизия: Учебное пособие / Под ред. В. И. Подольского. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – С. 14

<sup>133</sup> Маслова Т. С. Контроль и ревизия в бюджетных учреждениях: Учебное пособие. – 2-е изд., перераб. – М.: Магистр, ИНФРА-М, 2017. – С. 28



Основным содержанием финансового контроля в условиях рыночной экономики является обеспечение качества и эффективности финансово-хозяйственного управления, защита финансовых интересов всех субъектов хозяйствования и управления, государства в целом и его граждан: проверка соблюдения финансового законодательства субъектами финансовых отношений страны; укрепление финансовой системы страны; содействие проводимой государством единой финансовой, кредитной и денежной политики, выявление внутренних резервов использования финансовых ресурсов во всех сферах производства и распределения общественного продукта.

Поскольку финансовая система государства охватывает все виды денежных фондов (как на государственном уровне, так и на уровне отдельных хозяйствующих субъектов), финансовый контроль является многоуровневым и всесторонним.

Сущность контроля заключается в наблюдении за соответствием деятельности подконтрольного объекта тем предписаниям, которые он (объект) получил от управляющего звена (органа, должностного лица).

Итоговая целенаправленность финансового контроля заключается в том, что в процессе контроля выявляются результаты воздействия субъекта контроля на объект, отклонения от требований управленческих решений, от принятых принципов организации и регулирования, причины этих отклонений, а также разрабатываются мероприятия по преодолению имеющихся препятствий в целях эффективного функционирования всей системы.

## **6.2. Цель, задачи, субъекты, объекты, предмет, принципы и функции финансового контроля**

### ***Цель и задачи финансового контроля***

Содержание финансового контроля раскрывается через его цель и задачи. ***Цель финансового контроля*** заключается в оперативном получении полной и достоверной информации о возможных отклонениях и нарушениях в процессе управления финансами и государственного финансового регулирования на макро- и микроуровне для своевременного принятия своевременных управленческих решений для достижения стратегических и тактических задач функционирования экономических субъектов.

В соответствии с данной целью **основными задачами финансового контроля** являются:

- обеспечение соблюдения всеми экономическими субъектами действующего финансового и иного законодательства;
- обеспечение финансовой безопасности экономических субъектов и устойчивости финансовой системы государства;
- обеспечение эффективности прогнозирования и планирования показателей социально-экономического развития и финансово-экономической деятельности;
- обеспечение правильности ведения учета и составления финансовой отчетности;
- обеспечение соблюдения прав и сохранности имущества собственников;
- установление целесообразности операций по осуществлению финансово-экономической деятельности;
- анализ, установление и оценка состояния экономических субъектов;
- усиление результативности финансовой политики государства и предприятий;
- выполнение экономическими субъектами своих финансовых обязательств, в том числе перед органами государственной власти, учреждениями финансово-кредитной системы и работниками, повышение финансовой дисциплины;
- обеспечение роста финансового и экономического потенциала, включая увеличение объема финансовых ресурсов экономических субъектов, обеспечение их законного, эффективного и рационального использования;
- соблюдение финансовых интересов всех экономических субъектов, усиление их ответственности за результаты своей деятельности;
- обеспечение прозрачности финансовых потоков;
- предупреждение и пресечение правонарушений в финансово-экономической сфере;
- применение мер к лицам, ответственным за нарушения финансово-экономического законодательства.

Финансовый контроль состоит из совокупности различных элементов, образующих **систему финансового контроля**, состоящую из субъектов, объектов, предмета и средств контроля, взаимодействующих как единое целое в процессе установления степени соответствия достигнутых результатов принятым управленческим решениям, а

также оценки состояния объекта контроля на основе сопоставления поставленной цели с фактическим положением дел, выработки регулирующих мер и корректирующих воздействий.

**Субъектами финансового контроля** являются:

– с одной стороны, высококвалифицированные специалисты, осуществляющие контроль: ревизоры, инспекторы, аудиторы и т.д., деятельность регламентируется нормативно-правовыми актами, образующими финансовое право;

– с другой стороны, организации, осуществляющие финансовый контроль, подразделяющиеся в соответствии с видом контроля и уровнем управления, например, Счетная палата Республики Узбекистан, Главное управление государственного финансового контроля Министерства финансов Республики Узбекистан, Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан, Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан и другие органы, а также специализированные структуры предприятий и организаций, например контрольно-ревизионная комиссия общества с ограниченной ответственностью.

**Объекты** финансового контроля являются государство в лице органов государственной власти и управления, предприятия, организации, учреждения, граждане.

**Предмет** финансового контроля – совокупность финансовых отношений государства, предприятий, организаций, населения, финансовое состояние экономического субъекта, результаты деятельности экономического субъекта за определенный период времени в целом или осуществление ими отдельных финансовых операций.

Один субъект финансового контроля может контролировать один и более объект финансового контроля, также как и один объект финансового контроля или отдельные аспекты его деятельности (предмет финансового контроля) могут контролировать несколько субъектов финансового контроля.

**Средства контроля** представляют собой методы, приемы и процедуры, позволяющие выявлять и предупреждать возникновение в состоянии объектов и предметов контроля несоответствий действующему законодательству и принятым управленческим решениям, нарушений правил ведения бухгалтерского учета финансово-хозяйственных операций и составления финансовой отчетности.

**Принципы финансового контроля**

Финансовому контролю присущ ряд принципов, раскрывающих основные положения его организации и

осуществления. Рассмотрим основные принципы финансового контроля (рис. 6.2.)<sup>134</sup>.



Рис. 6.2. Принципы финансового контроля<sup>135</sup>

Главным принципом финансового контроля является **принцип соответствия**, который означает, что содержание и организация контроля, его цели и задачи должны соответствовать задачам и функциям, стоящим перед экономическими субъектами на данном этапе социально-экономического развития, а также целям и задачам, стоящим перед контролирующими органами, организациями и лицами.

<sup>134</sup> Макоев О. С. Контроль и ревизия: Учебное пособие / Под ред. В. И. Подольского. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – С. 19-22.

<sup>135</sup> Составлено на основании текста Макоев О. С. Контроль и ревизия: Учебное пособие / Под ред. В. И. Подольского. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – С. 19-22.

**Принцип эффективности** проявляется в своевременности и полноте выявления отклонений от заданных параметров, их причин и лиц, ответственных за них, а также в оперативности исправления отрицательных результатов, явившихся следствием обнаруженных отклонений, и обеспечении возмещения нанесенного ущерба.

**Принцип плановости** предопределяется тем, что контрольная деятельность должна строиться на обоснованных, тщательно проработанных планах и программах, а каждому контрольному мероприятию должно предшествовать предварительное изучение объекта контроля для понимания его деятельности и составления общего плана и программы процедур контроля.

**Принцип всеобщности** означает, что всякая социально-экономическая деятельность, совершаемая в государстве, должна системно и комплексно контролироваться с целью установления ее законности, целесообразности, эффективности, полноты выполнения и соблюдения установленных сроков.

**Принцип системности** подразумевает необходимость обеспечения такой степени охвата различных граней контролируемого процесса, которая гарантировала бы объективность результатов контроля. Принцип системности предполагает также периодичность проведения контрольных мероприятий, в том числе повторных проверок по устранению ранее выявленных нарушений и недостатков.

**Принцип непрерывности** означает, что поскольку процесс управления финансами и государственного финансового регулирования непрерывен, то и все объекты контроля подлежат постоянному предварительному, текущему и последующему контролю в сроки, установленные исходя из условий, характера и свойств деятельности субъектов контроля. Благодаря данному принципу, возможно обеспечить постоянное наблюдение за ходом выполнения принятых законов, нормативных актов и управленческих решений по достижению поставленных целей.

**Принцип законности** предполагает осуществление контроля в строгом соответствии с законодательством, обеспечение охраны интересов государства и общества в целом и юридических и физических лиц в частности.

**Принцип ответственности** следует из принципа законности и предполагает предусмотренную законодательством и иными нормативными актами ответственность субъектов, проводящих финансовый контроль, за соблюдение законов и правовых актов, регламенти-

рующих их деятельность, а также ответственность за достоверность информации финансово-экономического контроля.

**Принцип объективности** предопределяет полное, правильное и своевременное отражение результатов контроля и действия должностных лиц на основе сопоставления содержания установленных фактов с регулирующими контролируемую деятельность законами, нормативными актами, инструкциями и управленческими решениями руководящих органов и лиц.

**Принцип научности** означает, что контроль осуществляется путем применения научно обоснованных методов и приемов, установления степени соответствия практики управления финансами и государственного финансового регулирования во всех сферах производства и распределения общественного продукта задачам экономической политики.

### **Функции финансово-го контроля**

Финансовый контроль, как и другие экономические категории выполняет определенные функции, раскрывающие его содержание.

Финансовый контроль выполняет предупредительную, регулятивную, оценочно-аналитическую функции, а также функции выявления отклонений, анализа причин отклонений, коррекции деятельности объекта контроля и правовой защиты.

**Предупредительная функция** финансового контроля проявляется на различных стадиях управления и финансового регулирования, осуществляемых до непосредственного осуществления финансовых отношений экономических субъектов. Выполняя данную функцию, контроль позволяет предупредить нарушения действующего законодательства, выявить на стадии прогнозирования и планирования дополнительные финансовые резервы, предотвратить попытки нерационального использования средств.

**Регулятивная функция** финансового контроля реализуется в процессе осуществлении финансовых отношений, реализации мероприятий по достижению цели и в ходе совершения хозяйственных и финансовых операций. Финансовый контроль, осуществляемый на основании данных первичных документов, оперативного и бухгалтерского учета, инвентаризаций и визуального наблюдения, позволяет оперативно реагировать на быстро изменяющиеся хозяйственные ситуации, принимать корректирующие решения и меры, предупреждающие возможность возникновения потерь и убытков.

**Оценочно-аналитическая функция** финансового контроля реализуется по итогам осуществления финансовых отношений, когда необходимо дать оценку сложившейся ситуации или результатам финансовых отношений.

**Выявление отклонений** включает в себя установление отклонений в исполнении законов, в части использования средств государственного бюджета, отклонений в формировании доходной части и использовании расходной части бюджета, отклонений в финансовой деятельности министерств и ведомств, предприятий и организаций.

**Анализ причин отклонений** предполагает исследование фактов, определивших то или иное отклонение, установление ответственных за отклонение.

**Функция коррекции** заключается в разработке предложений по устранению выявленных отклонений в процессе формирования и исполнения бюджета, а также в процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций.

**Функция правовой охраны.** Контрольная деятельность государства является в значительной мере правоохранительной. Как средство обеспечения законности эта функция направлена на пресечение неправомερных действий должностных лиц и граждан, виновных в недостатках и нарушениях, и связана с привлечением этих субъектов к ответственности.

Контрольные органы не полномочны самостоятельно привлекать к ответственности виновных лиц, но могут ставить перед вышестоящими органами вопрос о привлечении нарушителей к дисциплинарной ответственности, а перед судебнo-следственными органами – о привлечении к уголовной ответственности.

### **6.3. Виды, формы и методы финансового контроля**

Финансовый контроль – это одна из функций системы управления финансовыми отношениями, основной задачей которой является отслеживание правильности функционирования этих отношений на уровне конкретного управляемого объекта с целью определения обоснованности и эффективности управленческих решений и степени их реализации, выявления отклонений, о которых целесообразно информировать органы, способные повлиять на улучшение ситуации.

Ранее были рассмотрены понятие финансового контроля, его функции, принципы и правовые основы осуществления. Теперь рас-

смотрим виды, формы и методы финансового контроля.

**Сферы и виды  
финансового  
контроля**

В зависимости от субъектов контроля (того, кто осуществляет финансовый контроль), различают две сферы финансового контроля: государственный и негосударственный финансовый контроль.

Каждая сфера финансового контроля охватывает несколько видов финансового контроля, каждый из которых отличается своими особенностями (рис. 6.3.). Дадим описание каждой сфере и видам финансового контроля.

<b>Государственный финансовый контроль</b>	<b>Негосударственный финансовый контроль</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Общегосударственный контроль;</li><li>• Ведомственный контроль;</li><li>• Правовой контроль</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Внутрихозяйственный контроль;</li><li>• Общественный контроль;</li><li>• Независимый контроль;</li><li>• Гражданский контроль.</li></ul>

**Рис. 6.3. Виды финансового контроля**

**Государственный финансовый контроль** представляет собой совокупность действий и операций, осуществляемых органами государственной власти, а также специально созданными ими органами, с использованием специфических форм и методов его организации за соблюдением субъектами хозяйствования и органами государственной власти установленных норм права с целью обеспечения законности, целесообразности, эффективности образования, распределения и использования финансовых ресурсов государства.

В свою очередь **государственный** финансовый контроль включает:

– **общегосударственный контроль**, который проводится органами государственной власти с целью обеспечения интересов государства по поступлению доходов и распределению расходов госу-



дарственных средств;

– **ведомственный контроль**, осуществляемый контрольно-ревизионными подразделениями министерств и ведомств и охватывающий деятельность подотчетных им предприятий, учреждений, организаций;

– **правовой контроль** проводится правоохранительными органами в форме ревизий, судебно-бухгалтерской экспертизы и других методов.

**Негосударственный финансовый контроль включает:**

– **внутрихозяйственный контроль**, осуществляемый финансово-экономическими службами предприятий, организаций и учреждений. Объектом контроля выступает финансовая деятельность субъектов хозяйствования, включая уплату налогов в бюджет и налоговое планирование, использование выделенных бюджетных средств;

– **общественный контроль**, осуществляется неправительственными организациями и учреждениями. Объект контроля зависит от поставленных перед проверяющими конкретных задач;

– **независимый контроль**, проводимый специальными аудиторскими фирмами и службами;

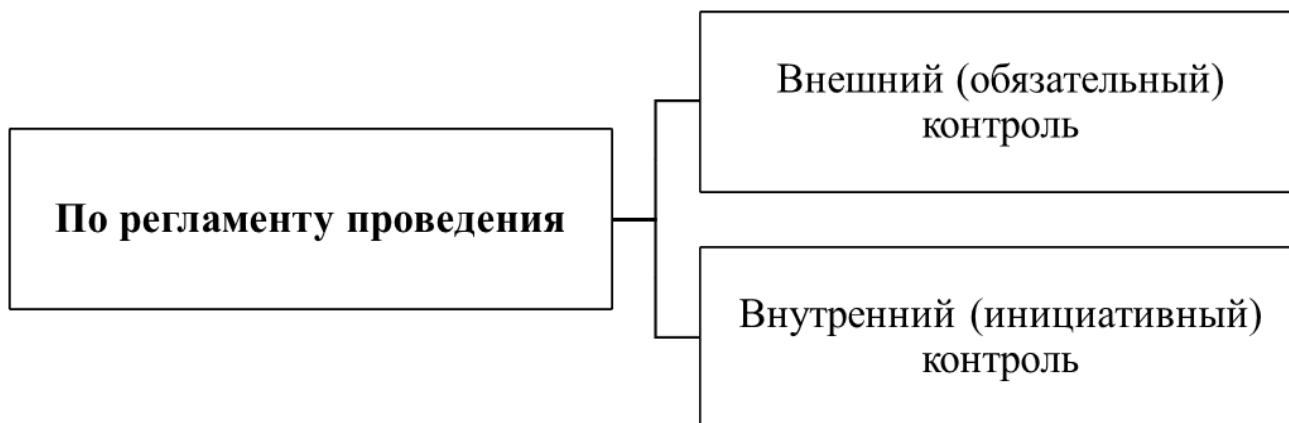
– **гражданский контроль** осуществляется налогоплательщиками – физическими лицами при их налогообложении налоговыми органами, при составлении и подаче налоговых деклараций, а также при получении средств из бюджета (зарплаты, пенсий, стипендий, пособий и т. д.).

### *Формы финансового контроля*

Теперь рассмотрим **формы финансового контроля**. Формы финансового контроля можно классифицировать по различным признакам: в соответствии с регламентом проведения, времени проведения, субъектов контроля, объектов контроля. Рассмотрим более подробно классификацию форм финансового контроля.

**1.** В соответствии с **регламентом** проведения различают обязательный (внешний) и инициативный (внутренний) контроль (рис. 6.4.).

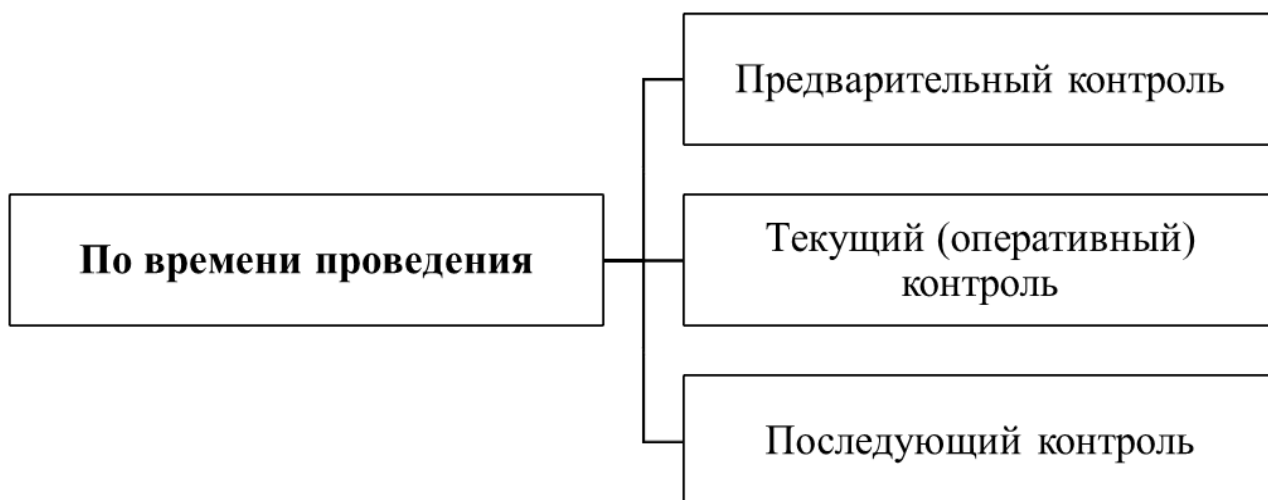
**Обязательный контроль** осуществляется государственными органами финансового контроля в соответствии с действующим законодательством в установленные сроки. К нему относятся, в частности, налоговые проверки, обязательный аудит годовой финансовой отчетности отдельных организаций, обществ и т. д.



**Рис. 6.4. Формы финансового контроля по регламенту его проведения**

**Инициативный контроль** определяется соответствующими органами хозяйствующих субъектов и выступает в качестве неотъемлемой составляющей управления его финансами.

**2. По времени проведения** различают предварительный, текущий (оперативный) и последующий финансовый контроль (рис. 6.5.).



**Рис. 6.5. Формы финансового контроля по времени его проведения**

**Предварительный** финансовый контроль осуществляется до совершения финансовых операций и имеет большое значение для предупреждения нарушений. Он предусматривает оценку обоснованности финансовых программ и прогнозов в процессе составления и утверждения бюджетов всех уровней, смет внебюджетных фондов – на основе оценки обоснованности распределения ВВП и других макроэкономических показателей развития экономики страны, на микро-

уровне – в процессе разработки финансовых планов и смет, кредитных заявок, финансовых разделов бизнес-планов.

**Текущий контроль** осуществляется в момент совершения денежных сделок, финансовых операций, выдачи ссуд и субсидий, в ходе исполнения бюджета, смет расходов бюджетных учреждений повсеместно в течение бюджетного года с целью выявления нарушений бюджетно-налоговой дисциплины, соблюдения финансовых норм и нормативов, установленных показателей по формированию и использованию бюджетного и внебюджетного фондов денежных средств государства. Текущий бюджетный контроль опирается на первичные документы оперативного и бюджетно-бухгалтерского учета и отчетности. При этом осуществляется не только контрольная работа. Она невозможна без текущего анализа, посредством которого выявляется уровень собираемости доходов бюджета, своевременное и целенаправленное финансирование федеральных, региональных и местных программ, размер бюджетного дефицита и источники его покрытия, дается оценка действующему финансовому законодательству, исследуются вопросы регулирования и стимулирования социально-экономического развития общества путем использования бюджетно-налогового механизма.

**Последующий контроль** проводится по окончании финансового года или отчетного периода, при котором проверяется количественное и качественное (по каждому виду доходов и расходов) выполнение намеченных показателей по сбору налогов, пошлин и других платежей, по расходованию государственных денежных средств, исполнение смет бюджетных учреждений. При этом путем аналитической работы на базе отчетных бухгалтерских документов выявляются причины отклонения данных от плановых, полнота и своевременность поступления предусмотренных бюджетом средств, правильность, законность и целесообразность произведенных расходов, использование резервов повышения доходной базы и др. Последующий контроль тесно взаимосвязан с предварительным контролем, который базируется на результатах контрольно-аналитической работы, проводимой после завершения отчетного (бюджетного) периода.

**3. Исходя из субъектов контроля,** финансовый контроль подразделяют на президентский контроль, контроль органов законодательной власти, контроль органов исполнительной власти, контроль со стороны финансово-кредитных органов и др.

**Государственный контроль** проводится органами государ-

ственной власти. Цель данного контроля состоит в соблюдении интересов государства и общества в целом при реализации финансовой политики государства.

**Контроль органов государственной власти на местах** осуществляется соответствующими органами финансового контроля и направлен, прежде всего, на контроль и анализ хода исполнения местных бюджетов.

**Контроль финансово-кредитных органов** состоит в проверке правильности и достоверности данных финансовой отчетности предприятий и организаций.

**4. В соответствии с объектами контроля** государственный финансовый контроль делят на: бюджетный контроль, контроль за внебюджетными фондами, налоговый, валютный, кредитный, страховой, инвестиционный, контроль за денежной массой.

Рассмотрим более подробно бюджетный, налоговый, банковский контроль и контроль за деятельностью страховых организаций.

**Бюджетный контроль** – важнейшая часть государственного финансового контроля, осуществляемого в бюджетном процессе, главной целью которого является контроль за соблюдением бюджетного законодательства всеми участниками бюджетных отношений. Бюджетный контроль рассматривается как система мероприятий, проводимых государственными органами по проверке законности, целесообразности и эффективности действий в образовании, распределении и использовании средств бюджетов бюджетной системы. Бюджетный контроль направлен на принятие своевременных мер по предупреждению, выявлению и устранению выявленных правонарушений, вскрытие резервов в формировании и расходовании государственного бюджета, улучшение налогово-бюджетной дисциплины.

Среди **задач бюджетного контроля** можно выделить следующие:

- обеспечение правильности составления и исполнения статей бюджета по объемам, структуре и целевому назначению;

- финансовая экспертиза проектов законов и нормативных правовых актов органов государственной власти, государственных программ и иных документов, предусматривающих расходы за счет средств бюджета или влияющих на формирование и исполнение бюджета;

- контроль за правильностью ведения бухгалтерского учета и отчетности;

- контроль за эффективностью и целевым использованием бюджетных средств и средств внебюджетных фондов;
- контроль за полнотой и своевременностью поступления средств в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды;
- контроль за соблюдением бюджетной и налоговой дисциплины на всех этапах бюджетного процесса.

**Налоговый контроль** – процесс, обеспечивающий достижение поставленных целей, задач и плановых параметров, в том числе путем применения налоговых санкций. Контроль предполагает выявление отклонений, фактически достигнутых объектом управления результатов за определенный период времени от запланированных, а также принятие мер, направленных на устранение выявленных отклонений. Необходимость такой функции управления связана с тем, что объект управления вследствие непредвиденных воздействий внешней среды, сбоев внутри самого объекта может отклоняться от намеченной для него линии поведения (плана). На стадии контроля одним из возможных решений может быть пересмотр первоначальных целей и задач в связи с невозможностью их реализации из-за изменившихся обстоятельств.

В процессе своей деятельности налогоплательщики допускают разнообразные нарушения, как по объективным, так и по субъективным причинам. На налоговые службы возложен контроль за обеспечением полноты и своевременности уплаты налогоплательщиками налогов и сборов, предусмотренные действующим законодательством. При этом за нарушения налогового законодательства предусмотрены различные виды ответственности.

Налоговый контроль является немаловажным элементом государственного воздействия на хозяйствующие субъекты, обязывающий их правильно формировать налоговую базу и исчислять причитающиеся с ней платежи, с одной стороны, (государственный налоговый контроль); это – систематическая деятельность, направленная на организацию надежного налогового учета на предприятии, самоконтроль за правильностью налоговых расчетов, а также выявление и устранение налоговых ошибок до проверки со стороны налоговых органов, с другой стороны (корпоративный налоговый контроль).

**Банковский контроль** служит важным звеном в организации государственного финансового контроля. Это денежный контроль за финансовой и хозяйственной деятельностью, осуществляемый банками в ходе операций по кредитованию, финансированию и расчетам.

Существует несколько главных способов банковского контроля. Предварительный и текущий финансовый контроль осуществляется в ходе проведения денежных операций путем проверки представленных документов на право получения ссуды, проведение платежей со ссудных счетов. При оформлении кредита банк проверяет наличие у предприятия собственных оборотных средств и знакомится с важнейшими показателями финансово-хозяйственной деятельности. Выдавая ссуду, банк проверяет ее обеспечение, т.е. наличие у предприятия товарно-материальных ценностей. Проверка проводится на основе данных бухгалтерского учета, по отчетным балансам хозяйствующих субъектов, а также на месте с проверкой условий хранения объектов обеспечения.

Банковский контроль в процессе кредитования сочетается с контролем, осуществляемым при организации расчетов. Выполняя поручение клиента на перечисление денег его контрагенту, банк проверяет соответствие сделки законодательству: платеж должен осуществляться за поставленный товар, произведенные работы – в соответствии с договором или на другом указанном в нормативном акте основании. При этом объектом контроля является оборачиваемость платежных средств. Банки контролируют своевременность предъявления платежных документов поставщиком и оплату их покупателем в установленные сроки. Отказ плательщика от оплаты счетов должен быть мотивирован, в противном случае причитающиеся средства списываются со счета заказчика.

Страховой рынок как часть финансово-кредитной сферы является объектом государственного регулирования и контроля в целях обеспечения его стабильности функционирования с учетом значимости страхования в процессе общественного воспроизводства. Повсеместно страховое дело выделяется в специальную область хозяйственного законодательства и административного контроля. Государственное регулирование страхового рынка осуществляется посредством специальной налоговой политики, принятия законов по отдельным видам предпринимательской деятельности, отражающих порядок заключения договоров страхования и решения возникающих споров. Государство также устанавливает, с учетом интересов всего общества, обязательные виды страхования.

Вся страховая деятельность регулируется специальным страховым законодательством. Главенствующая роль в **контроле за деятельностью страховщиков** и соблюдением законодательства в этой

сфере принадлежит органам государственного страхового надзора, существующим во всех странах мира. **Основные задачи страхового надзора** – обеспечение соответствия деятельности страховщика требованиям закона, соблюдение утвержденных правил страхования, обеспечение добросовестной конкуренции, устранение обстоятельств, которые угрожают благополучию страхователей.

### *Методы финансового контроля*

Теперь рассмотрим методы финансового контроля, основными из которых являются проверки, обследования, надзор, анализ финансово-хозяйственной деятельности, наблюдение (мониторинг) и ревизия.

**Проверки** производятся по отдельным вопросам финансово-хозяйственной деятельности на основе отчетных, балансовых и расходных документов. В процессе проверки выявляются нарушения финансовой дисциплины и намечаются мероприятия по их устранению.

**Документальная проверка** проводится непосредственно на предприятии, в организации и учреждении в присутствии должностных лиц. Источниками информации служат первичные документы, регистры бухучета, бухгалтерская, статистическая и оперативно-техническая отчетность, сметы расходов и расчеты к ним, расчеты по налогам, декларации и др. документация. Изъятие документов для проверки вне предприятия (организации) запрещено законом. В то же время контрольным органам предоставлено право изымать у юридических лиц документы, свидетельствующие о сокрытии (занижении) прибыли (дохода) или сокрытии иных объектов налогообложения, о расхищении или нецелевом использовании бюджетных средств и т. п., если имеются достаточные основания полагать, что они могут быть уничтожены, заменены, фальсифицированы и т.д.

**Камеральная проверка** проводится по месту нахождения контрольного органа на основе перечисленных выше документов, представленных ему предприятиями, учреждениями и организациями и имеющихся у субъекта контроля документов и сведений об этих проверяемых лицах.

**Обследование** – оперативное выявление положения дел по определенному вопросу, входящему в компетенцию органа государственного финансового контроля, в целях определения целесообразности проработки данной проблемы и необходимости проведения детальной проверки. Обследование охватывает отдельные стороны деятель-

ности предприятий, учреждений и организаций. В ходе обследования могут осуществляться контрольные обмеры выполненных работ, расхода материалов, топлива, энергии. Обследование может вестись путем опроса, анкетирования, инспекции, наблюдения и т.д.

**Надзор** проводится контролирующими органами за экономическими субъектами, получившими лицензию на определенный вид финансовой деятельности: страховую, банковскую, инвестиционную и т.д. Он предполагает контроль над соблюдением установленных правил и нормативов, нарушение которых влечет за собой отзыв лицензии.

**Анализ финансово-хозяйственной деятельности** как разновидность финансового контроля предполагает детальное изучение периодической или годовой финансово-бухгалтерской отчетности с целью общей оценки результатов финансовой деятельности и ликвидности, обеспеченности собственным капиталом и эффективности его использования.

**Наблюдение (мониторинг)** – постоянный контроль кредитных организаций за использованием выданных ссуд и финансовым состоянием предприятия.

**Ревизия** представляет собой глубокий и всеобъемлющий метод финансового контроля. Ревизия – комплекс взаимосвязанных проверок финансово-хозяйственной деятельности предприятий, учреждений, организаций, а также работы финансовых органов по составлению и исполнению бюджета, осуществляемых с помощью приемов документального и фактического контроля и направленных на установление обоснованности, целесообразности и экономической эффективности совершения хозяйственных операций, и выделения бюджетных средств, соблюдения финансовой дисциплины, сохранения госсобственности, достоверности ведения учета и отчетности в целях выявления недостатков и нарушений в деятельности ревизуемого объекта.

**Основными задачами ревизии являются:**

- соблюдение финансовой дисциплины;
- экономное и целевое использование бюджетных средств;
- выявление резервов роста доходной базы бюджета и собираемости налогов;
- сохранность материальных и финансовых ресурсов, их эффективное использование;
- своевременное и правильное происхождение всех этапов бюд-



жетного процесса и сметного финансирования;

- правильность ведения бухгалтерского учета и составления отчетности;
- пресечение фактов бесхозяйственности, расточительности и других видов нарушений.

**Объектами ревизии** выступают:

- государственные и территориальные органы власти и управления, их структурные подразделения;
- производственно-коммерческие и акционерные предприятия и предприятия с государственным участием;
- предприятия, учреждения и организации всех форм собственности, финансируемые за счет бюджетных средств;
- общественные неправительственные организации и учреждения;
- внебюджетные фонды;
- предпринимательские лица и физические лица в части получения адресной финансовой помощи от государства, уплаты налогов и осуществления деятельности, регулируемой государством.

#### 6.4. Счетная палата Республики Узбекистан

*Основы организации деятельности Счетной палаты Республики Узбекистан*

**Счетная палата Республики Узбекистан** (далее – Счетная палата) образована в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 21.06.2002 г. № УП-3093 «О создании Счетной палаты Республики Узбекистан»

в целях обеспечения постоянного мониторинга и контроля за исполнением Государственного бюджета Республики Узбекистан, состоянием и движением активов и пассивов государства, совершением операций с драгоценными металлами и камнями, управлением золотовалютными резервами, привлечением в экономику республики и эффективным использованием иностранного капитала, своевременным обслуживанием государственного внешнего долга.

Рассмотрим основы организации ее деятельности в соответствии с действующим законодательством<sup>136</sup>:

- ❖ Счетная палата Республики Узбекистан является высшим ор-

<sup>136</sup> Закон Республики Узбекистан от 01.07.2019 г. № ЗРУ-546 «О Счетной палате Республики Узбекистан» // Национальная база данных законодательства, 29.12.2021 г., № 03/21/740/1209

ганом государственного внешнего аудита и финансового контроля. Счетная палата имеет печать с изображением Государственного герба Республики Узбекистан и своим наименованием на государственном языке.

❖ Структура и предельная штатная численность Счетной палаты утверждаются Президентом Республики Узбекистан.

❖ Счетная палата образуется в составе председателя Счетной палаты, его первого заместителя и заместителей, а также заведующих секторами, главных инспекторов, ведущих инспекторов, инспекторов и работников вспомогательного персонала Счетной палаты.

❖ Счетную палату возглавляет председатель Счетной палаты, назначаемый на должность и освобождаемый от должности Президентом Республики Узбекистан. Указы Президента Республики Узбекистан о назначении на должность и освобождении от должности председателя Счетной палаты утверждаются Сенатом Олий Мажлиса Республики Узбекистан.

❖ Первый заместитель и заместители председателя Счетной палаты назначаются на должность и освобождаются от должности Президентом Республики Узбекистан.

❖ Заведующие секторами, главные инспекторы, ведущие инспекторы и инспекторы Счетной палаты назначаются на должность и освобождаются от должности Президентом Республики Узбекистан по представлению председателя Счетной палаты.

❖ Работники вспомогательного персонала Счетной палаты назначаются на должность и освобождаются от должности Руководителем Администрации Президента Республики Узбекистан по представлению председателя Счетной палаты.

❖ Должностные лица Счетной палаты не вправе: замещать иные должности в органах государственного и хозяйственного управления, в органах государственной власти на местах и других организациях, заниматься предпринимательской деятельностью, вступать в политическую партию в период осуществления ими своих полномочий.

***Задачи Счетной палаты Республики Узбекистан***

***Основными задачами Счетной палаты Республики Узбекистан являются<sup>137</sup>:***

➤ проведение экспертизы проекта закона о Государственном бюджете Республики Узбекистан,

<sup>137</sup> Закон Республики Узбекистан от 01.07.2019 г. № ЗРУ-546 «О Счетной палате Республики Узбекистан» // Национальная база данных законодательства, 29.12.2021 г., № 03/21/740/1209

проектов бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и города Ташкента и анализ фискальной стратегии на среднесрочный период;

- осуществление аудита обеспеченности принимаемых государственных и территориальных программ источниками финансирования;

- осуществление государственного контроля за правильным применением требований законодательства о государственных закупках;

- осуществление контроля за соблюдением порядка обеспечения открытости бюджетного процесса;

- изучение и контроль полноты поступлений средств в бюджеты бюджетной системы и иные фонды, созданные в установленном порядке, а также реализации мер, направленных на сокращение теневой экономики;

- выявление и мобилизация резервов увеличения доходов бюджетов бюджетной системы и иных фондов, созданных в установленном порядке;

- проведение аудита эффективности и законности осуществляемых расходов бюджетов бюджетной системы и иных фондов, созданных в установленном порядке, выявление возможности по их сокращению на всех уровнях;

- осуществление оценки целесообразности и обоснованности инвестиционных проектов, реализуемых за счет средств бюджетов бюджетной системы и государственных заимствований;

- выработка предложений по совершенствованию налогового, таможенного и бюджетного законодательства, внедрению современных методов бюджетного планирования путем обобщения и изучения причин системных нарушений, а также международного опыта;

- осуществление оценки оптимальности соотношения между республиканским бюджетом Республики Узбекистан и бюджетом Республики Каракалпакстан, местными бюджетами областей и города Ташкента, правильности разграничения доходных полномочий и расходных обязательств органов государственной власти на местах, выработка предложений по обеспечению их финансовой самостоятельности;

- организация и осуществление контроля за полным и своевременным исполнением решений и поручений Президента Республики Узбекистан;

➤ проведение внешнего аудита денежно-кредитной и валютной политики Республики Узбекистан, состояния активов и обязательств Республики Узбекистан, управления золотовалютными резервами, а также операций, осуществляемых с драгоценными металлами и драгоценными камнями;

➤ осуществление контроля за реализацией в органах государственного управления, а также в учреждениях и организациях с долей участия государства в их уставном фонде (уставном капитале) в размере 50 процентов и более, мер по внедрению системы внутреннего антикоррупционного контроля, а также ее эффективному функционированию.

**Принципы деятельности  
Счетной палаты  
Республики Узбекистан**

*Основными принципами деятельности Счетной палаты Республики Узбекистан* являются законность, независимость, объективность, открытость и прозрачность. Рассмотрим каждый из этих принципов<sup>138</sup>:

❖ **принцип законности.** Должностные лица Счетной палаты в своей деятельности обязаны неукоснительно соблюдать и исполнять требования Конституции Республики Узбекистан, настоящего Закона и иных актов законодательства. Всякое отступление от точного исполнения и соблюдения требований закона, какими бы мотивами оно ни было вызвано, является нарушением законности и влечет за собой установленную ответственность;

❖ **принцип независимости.** Счетная палата осуществляет свои полномочия независимо от каких бы то ни было государственных органов, иных организаций и их должностных лиц, подчиняясь только закону. Вмешательство государственных органов, иных организаций и их должностных лиц в деятельность Счетной палаты запрещается. Проверка деятельности Счетной палаты осуществляется по решению Президента Республики Узбекистан.

❖ **принцип объективности.** Счетная палата обязана осуществлять свою деятельность посредством установления фактических обстоятельств дел, не допуская влияния субъективного мнения на принимаемые должностными лицами Счетной палаты решения;

❖ **принцип открытости и прозрачности.** Счетная палата осуществляет свою деятельность открыто и прозрачно, во взаимодей-

<sup>138</sup> Закон Республики Узбекистан от 01.07.2019 г. № ЗРУ-546 «О Счетной палате Республики Узбекистан» // Национальная база данных законодательства, 29.12.2021 г., № 03/21/740/1209

ствии с государственными органами и иными организациями. Ежегодный отчет о деятельности Счетной палаты представляется Президенту Республики Узбекистан, палатам Олий Мажлиса Республики Узбекистан и подлежит обязательному опубликованию в средствах массовой информации. Заключение Счетной палаты по проекту закона о Государственном бюджете и фискальной стратегии на среднесрочный период, а также годовому отчету об исполнении Государственного бюджета и бюджетов государственных целевых фондов подлежат опубликованию в средствах массовой информации в течение десяти дней со дня их представления в Кабинет Министров Республики Узбекистан.

**Функции Счетной палаты Республики Узбекистан**

**Счетная палата Республики Узбекистан выполняет следующие функции<sup>139</sup>:**

1) в сфере проведения экспертизы проекта закона о Государственном бюджете, проектов бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и города Ташкента и анализа фискальной стратегии на среднесрочный период:

- проводит изучение и анализ формирования проекта Государственного бюджета и бюджетов государственных целевых фондов, а также проектов бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и города Ташкента в целях определения обоснованности их показателей, дачи оценки качества прогнозирования их доходов и планирования расходов, долговой политики и межбюджетных отношений;

- представляет заключение по проекту закона о Государственном бюджете, по проекту закона, предусматривающего внесение изменений и дополнений в закон о Государственном бюджете и фискальной стратегии на среднесрочный период, а также проектам бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и города Ташкента.

2) в сфере осуществления аудита обеспеченности принимаемых государственных и территориальных программ источниками финансирования:

- проводит аудит обеспеченности источниками финансирования принимаемых государственных и территориальных программ;

<sup>139</sup> Закон Республики Узбекистан от 01.07.2019 г. № ЗРУ-546 «О Счетной палате Республики Узбекистан» // Национальная база данных законодательства, 29.12.2021 г., № 03/21/740/1209

- осуществляет контроль за своевременным выделением средств на финансирование проектов, реализуемых в рамках государственных и территориальных программ;

- осуществляет контроль за полнотой и эффективностью реализации государственных и территориальных программ.

3) в сфере осуществления государственного контроля за правильным применением требований законодательства о государственных закупках:

- осуществляет мониторинг и контроль за соблюдением законодательства о государственных закупках;

- проводит аудит эффективности и законности государственных закупок, осуществляемых государственными заказчиками;

- подготавливает предложения, направленные на повышение эффективности и прозрачности механизмов, процедур и способов осуществления государственных закупок.

4) в сфере осуществления контроля за соблюдением порядка обеспечения открытости бюджетного процесса:

- осуществляет контроль за размещением распорядителями бюджетных средств первого уровня, распорядителями бюджетных средств второго уровня, территориальными распорядителями бюджетных средств, государственными целевыми фондами, Фондом реконструкции и развития Республики Узбекистан, Министерством экономического развития и сокращения бедности, Государственным налоговым комитетом, Государственным таможенным комитетом Республики Узбекистан, органами государственного финансового контроля, Советом Министров Республики Каракалпакстан, хокимиятами областей и города Ташкента, районов и городов на своих официальных веб-сайтах информации, обеспечивающей открытость бюджетного процесса;

- осуществляет контроль за соблюдением установленных актами законодательства сроков размещения информации, обеспечивающей открытость бюджетного процесса.

5) в сфере изучения и контроля полноты поступлений средств в бюджеты бюджетной системы и иные фонды, созданные в установленном порядке, а также реализации мер, направленных на сокращение теневой экономики:

- проводит системный анализ уровня собираемости налогов и таможенных платежей в разрезе видов налогов и регионов, выявляет причинно-следственные факторы, повлиявшие на его снижение в от-

раслевам и территориальном разрезах;

- контролирует и ведет мониторинг за формированием Государственного бюджета, бюджетов государственных целевых и иных фондов, созданных в установленном порядке;

- осуществляет контроль за полнотой охвата объектов налогообложения и налогооблагаемой базы, формированием адресных направлений и программ контроля, в том числе на основе анализа и мониторинга базы данных налоговых и других государственных органов;

- проводит анализ и осуществляет контроль по вопросам, связанным с поступлениями в бюджеты бюджетной системы средств от разгосударствления, приватизации и аренды государственного имущества;

- осуществляет контроль финансово-хозяйственной деятельности предприятий с государственной долей собственности на предмет правильности начисления и выплаты дивидендов.

- проводит мониторинг и контроль за реализацией мер, направленных на сокращение теневой экономики.

б) в сфере выявления и мобилизации резервов увеличения доходов бюджетов бюджетной системы и иных фондов, созданных в установленном порядке:

- проводит оценку достоверности базы данных государственных органов и иных организаций, используемых для исчисления налогов и других обязательных платежей;

- осуществляет анализ деятельности предприятий отраслей экономики, направленный на выявление резервов дополнительных поступлений в бюджеты бюджетной системы;

- принимает меры по выявлению и обеспечению мобилизации резервов увеличения доходов бюджетов бюджетной системы на основе анализа и оценки системы налогообложения, налогового и таможенного администрирования;

- принимает меры по повышению ответственности и всестороннему содействию финансовым и государственным налоговым органам в качественном формировании и выполнении прогноза доходов, расширении налогооблагаемой базы, обеспечении полноты собираемости налогов и учета налогоплательщиков.

7) в сфере проведения аудита эффективности и законности осуществляемых расходов бюджетов бюджетной системы и иных фондов, созданных в установленном порядке, выявления возможностей



по их сокращению на всех уровнях:

- ведет мониторинг за исполнением расходной части Государственного бюджета, бюджетов государственных целевых и иных фондов, созданных в установленном порядке;

- осуществляет контроль за целевым, рациональным и эффективным использованием бюджетных средств, средств государственных целевых и иных фондов, созданных в установленном порядке;

- осуществляет контроль за целевым использованием бюджетных ссуд и кредитных линий Министерства финансов Республики Узбекистан;

- проводит контроль за правильным и целевым использованием средств в иностранной валюте дипломатическими представительствами и консульскими учреждениями Республики Узбекистан, а также миссиями и представительствами Республики Узбекистан при международных организациях, находящимися за рубежом;

- осуществляет контроль за исполнением Государственного бюджета и расходованием государственных средств на всех уровнях бюджетов бюджетной системы и принимает меры по выявлению возможностей по сокращению государственных расходов;

- проводит анализ эффективности выполнения финансовыми органами, включая казначейские подразделения, функций по контролю за целевым и эффективным использованием средств бюджетов бюджетной системы;

- осуществляет контроль законности формирования, целевого и эффективного расходования средств Кабинета Министров Республики Узбекистан и Министерства финансов Республики Узбекистан на банковских счетах;

- проводит внешний аудит и оценку ежегодного отчета об исполнении Государственного бюджета и бюджетов государственных целевых фондов, представляет по ним заключения в Кабинет Министров Республики Узбекистан.

8) в сфере осуществления оценки целесообразности и обоснованности инвестиционных проектов, реализуемых за счет средств бюджетов бюджетной системы и государственных заимствований:

- проводит мониторинг и осуществляет контроль за формированием инвестиционных проектов, реализуемых за счет средств бюджетов бюджетной системы и государственных заимствований;

- осуществляет контроль за полнотой и эффективностью реали-



зации инвестиционных проектов, реализуемых за счет средств бюджетов бюджетной системы и государственных заимствований.

9) в сфере выработки предложений по совершенствованию налогового, таможенного и бюджетного законодательства, внедрению современных методов бюджетного планирования путем обобщения и изучения причин системных нарушений, а также международного опыта:

- ведет учет и классифицирует выявляемые виды нарушений бюджетного законодательства в ходе выполнения возложенных на нее задач;

- анализирует результаты контрольных мероприятий, а также нарушений бюджетного законодательства, причин и условий, им способствующих, вырабатывает предложения по дальнейшему совершенствованию бюджетного законодательства;

- проводит анализ нарушений налогового и таможенного законодательства, причин и условий, им способствующих, подготавливает предложения по их совершенствованию, отмене налоговых и таможенных льгот, а также изменению ставок налогов;

- проводит мониторинг реализации норм бюджетного законодательства и выявляет отклонения в бюджетном процессе;

- изучает соответствие бюджетного процесса и бюджетного законодательства международным нормам и стандартам;

- проводит анализ факторов, способствующих развитию теневой экономики, подготавливает и вносит предложения по внедрению механизмов их устранения.

10) в сфере осуществления оценки оптимальности соотношения между республиканским бюджетом Республики Узбекистан и бюджетом Республики Каракалпакстан, местными бюджетами областей и города Ташкента, правильности разграничения доходных полномочий и расходных обязательств органов государственной власти на местах, выработки предложений по обеспечению их финансовой самостоятельности:

- проводит анализ и осуществляет контроль за формированием, исполнением бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и города Ташкента и их сбалансированностью;

- изучает обоснованность установленных нормативов отчислений общегосударственных налогов между вышестоящим и нижестоящим бюджетами, выделяемых межбюджетных трансфертов;

- проводит оценку правильности разграничения расходных обя-

зательств между вышестоящим и нижестоящим бюджетами;

- подготавливает предложения по оптимизации соотношения финансовых ресурсов между бюджетами всех уровней исходя из решения задач, возложенных на местные органы государственной власти.

11) в сфере организации и осуществления контроля за полным и своевременным исполнением решений и поручений Президента Республики Узбекистан:

- формирует базы данных решений и поручений Президента Республики Узбекистан;

- осуществляет мониторинг и постоянный контроль за полным и своевременным исполнением решений и поручений Президента Республики Узбекистан и вносит по их результатам информацию в Администрацию Президента Республики Узбекистан.

12) в сфере проведения внешнего аудита денежно-кредитной и валютной политики Республики Узбекистан, состояния активов и обязательств Республики Узбекистан, управления золотовалютными резервами, а также операций, осуществляемых с драгоценными металлами и драгоценными камнями:

- проводит анализ и оценку мер по укреплению национальной валюты, повышению ее покупательной способности, оптимизации денежной массы и денежных агрегатов и сокращению внебанковского оборота;

- изучает и проводит анализ финансовой устойчивости банковской системы;

- анализирует состояние внешнеторгового оборота и платежного баланса Республики Узбекистан;

- изучает спрос и предложение валюты на внутреннем валютном рынке, осуществляет контроль за конвертируемостью национальной валюты;

- осуществляет оценку объемов и целесообразности государственных внешних заимствований, контроль за эффективным и рациональным использованием средств иностранных кредитов и грантов, а также за своевременным обслуживанием внешних кредитов, полученных Республикой Узбекистан или под государственную гарантию Республики Узбекистан;

- осуществляет контроль за воспроизводством и операциями с золотовалютными резервами, проводит анализ осуществляемых мер по управлению внешними активами, вырабатывает предложения по

их эффективному размещению и переразмещению в зарубежных банках, обеспечивает надзор за операциями, проводимыми с золотовалютными резервами, в том числе с драгоценными металлами и драгоценными камнями;

- согласовывает все решения по совершению операций с золотовалютными резервами, где в качестве одной из сторон выступает Кабинет Министров Республики Узбекистан или уполномоченные им органы;

- осуществляет контроль за законностью проведения валютных, экспортных и импортных операций;

- проводит мониторинг за эффективностью управления государственным долгом, осуществляет контроль за его своевременным обслуживанием.

13) в сфере осуществления контроля за реализацией в органах государственного управления, а также в учреждениях и организациях с долей участия государства в их уставном фонде (уставном капитале) в размере 50 процентов и более, мер по внедрению системы внутреннего антикоррупционного контроля, а также ее эффективному функционированию:

- осуществляет мониторинг и контроль за реализацией мер по внедрению системы внутреннего антикоррупционного контроля, а также ее эффективному функционированию, и вносит по их результатам информацию в Администрацию Президента Республики Узбекистан;

- выявляет факторы, препятствующие своевременному внедрению системы внутреннего антикоррупционного контроля и ее эффективному функционированию, а также проводит их системный анализ.

### **Контрольные вопросы**

1. Что представляет собой контроль?
2. Каковы различные подходы к определению термина «контроль»?
3. Что представляет собой финансовый контроль?
4. Каковы различные определения понятия «финансовый контроль»?
5. Каково содержание финансового контроля?
6. Какова необходимость финансового контроля?
7. Какова цель финансового контроля?

8. Каковы задачи финансового контроля?
9. Что представляет собой система финансового контроля?
10. Кто является субъектом финансового контроля?
11. Что представляет собой объект финансового контроля?
12. Что представляет собой предмет финансового контроля?
13. Что представляют собой средства контроля?
14. Каковы основные принципы финансового контроля?
15. Каковы основные функции финансового контроля?
16. Каковы виды финансового контроля?
17. Что представляет собой государственный финансовый контроль?
18. Что представляет собой общегосударственный финансовый контроль?
19. Каковы особенности ведомственного контроля?
20. Какова специфика правового контроля?
21. Что представляет собой негосударственный финансовый контроль?
22. Каковы особенности внутрихозяйственного контроля?
23. Что представляет собой общественный контроль?
24. Какова специфика независимого контроля?
25. Что представляет собой гражданский контроль?
26. Каковы основные формы финансового контроля?
27. Как классифицируют формы финансового контроля в зависимости от регламента проведения?
28. Каковы формы финансового контроля в зависимости от времени проведения?
29. Как классифицируют формы финансового контроля в зависимости от субъектов контроля?
30. Каковы формы финансового контроля в зависимости от объектов контроля?
31. Каковы методы финансового контроля?
32. Опишите основные методы финансового контроля.
33. Что представляет собой Счетная палата Республики Узбекистан как орган государственного финансового контроля?
34. Каковы задачи Счетной палаты Республики Узбекистан?
35. Каковы принципы деятельности Счетной палаты Республики Узбекистан?
36. Каковы функции Счетной палаты Республики Узбекистан?

## Тесты

**1. Какая из нижеперечисленных категорий представляет собой контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных учреждений за финансовой деятельностью всех экономических субъектов (государства, предприятий, учреждений, организаций) с применением особых методов?**

- A. Финансы.
- B. Финансовая система.
- C. Финансовый контроль.
- D. Государственный бюджет.

**2. К какому из видов контроля можно отнести финансовый контроль?**

- A. Стоимостной контроль.
- B. Правоохранительный контроль.
- C. Экологический контроль.
- D. Санитарный контроль.

**3. Какова основная цель государственного финансового контроля?**

A. Обеспечение полноты и своевременности поступления доходов на предприятиях.

B. Обеспечение законности и эффективности использования государственных бюджетных и внебюджетных финансовых средств, а также государственной собственности.

C. Контроль за своевременностью расчетов предприятий.

D. Контроль за правильностью и эффективностью организации фондов денежных средств предприятий.

**4. Какая из нижеперечисленных задач является задачей финансового контроля в области формирования доходов государственного бюджета?**

A. Определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств и использования государственной собственности.

B. Организация и осуществление контроля над своевременным исполнением расходных статей бюджета.

C. Обеспечение поступления в доходную часть государственного бюджета налоговых, таможенных и прочих платежей, обеспечивающих формирование доходной части государственного бюджета.

D. Контроль реализации механизма межбюджетных отношений.

**5. Какая из нижеперечисленных задач не является задачей финансового контроля в области использования средств государственного бюджета?**

A. Оценка эффективности деятельности министерств и ведомств по использованию средств государственного бюджета.

B. Контроль реализации механизма межбюджетных отношений.

C. Пресечение незаконных решений по предоставлению налоговых льгот, государственных дотаций, субвенций и другой помощи различным категориям налогоплательщиков или регионам.

D. Организация и осуществление контроля над своевременным исполнением доходных статей бюджета.

**6. Какая из нижеперечисленных функций является функцией финансового контроля?**

A. Функция превенции.

B. Стимулирующая.

C. Контрольная.

D. Регулирующая.

**7. Какая из нижеперечисленных функций финансового контроля представляет собой установление отклонений в исполнении законов, в части использования средств государственного бюджета, отклонений в формировании доходной части и использовании расходной части бюджета, отклонений в финансовой деятельности министерств и ведомств, предприятий и организаций?**

A. Функция коррекции.

B. Функция превенции.

C. Выявление отклонений.

D. Анализ причин отклонений.

**8. Какая из нижеперечисленных функций финансового контроля предполагает исследование фактов, определивших то или иное отклонение, установление ответственных за отклонение?**

A. Анализ причин отклонений.

B. Функция коррекции.

C. Функция превенции.

D. Выявление отклонений.

**9. Какая из нижеперечисленных функций финансового контроля заключается в разработке предложений по устранению**

**выявленных отклонений в процессе формирования и исполнения бюджета, а также в процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций?**

- A. Анализ причин отклонений.
- B. Функция коррекции.
- C. Функция превенции.
- D. Выявление отклонений.

**10. Назовите субъект финансового контроля.**

- A. Государственный налоговый комитет.
- B. Коммерческое предприятие.
- C. Бюджетная организация.
- D. Районная поликлиника.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приве-

дены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.



## ГЛАВА 7. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

### 7.1. Государственный бюджет как главный фонд денежных средств государства

*Государственные финансы как основа деятельности государства*

Развитие экономики и социальной сферы, привлечение инвестиций, создание условий для функционирования предприятий и организаций различных форм собственности являются приоритетами развития любого государства.

Государственные финансы представляют собой денежные отношения, складывающиеся между органами государственной власти с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, с другой стороны, в процессе стоимостного распределения и перераспределения национального дохода (частично и национального богатства) в связи с формированием, распределением и использованием централизованных денежных фондов, обеспечивающих потребности государства при решении экономических, социальных и иных задач<sup>140</sup>.

По мнению Джонатана Грубера, государственные финансы – это учение о роли правительства в экономике. Данное определение должно включать ответы на четыре вопроса государственных финансов<sup>141</sup>:

- когда государство должно вмешиваться в экономику?
- как государство может вмешиваться?
- что получается в результате вмешательства государства с точки зрения экономических показателей?
- почему правительства выбирают тот или иной способ влияния?

*Понятие государственного бюджета*

Главным звеном государственных финансов, как и финансовой системы государства в целом, является государственный бюджет. Рассмотрим понятие и сущность государственного бюджета на основе изучения мнений различных ученых-экономистов.

**Шуляк П. Н., Белотелова Н. П. и Белотелова Ж. С.** полагают, что государственный бюджет по экономической сущности представляет собой денежные отношения, возникающие у государства с юри-

<sup>140</sup> Подьяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2010. – С. 152

<sup>141</sup> Gruber J. Public Finance and Public Policy. – NY: Worth Publishers, 2013. – P. 3

дическими и физическими лицами по поводу перераспределения национального дохода в связи с образованием бюджетного фонда и целевым использованием средств на выполнение государством всех возложенных на него экономических, социальных, политических и других задач в рамках соответствующей системы государственного управления<sup>142</sup>.

**Нешиной А. С.** также определяет государственный бюджет как денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами по поводу перераспределения национального дохода в связи с образованием и использованием бюджетного фонда, предназначенного на финансирование экономики, социально-культурных мероприятий, нужд обороны и государственного управления<sup>143</sup>.

По мнению **Климовича В. П.** под государственным бюджетом традиционно понимают денежный фонд, формируемый для обеспечения функций и задач органов государственной власти<sup>144</sup>.

**Федулова С.Ф.** полагает, что бюджет представляет собой систему денежных отношений по поводу распределения и перераспределения общественного продукта с целью образования и расходования централизованного фонда денежных средств, используемого на выполнение общегосударственных задач и утверждаемого законодательно в форме финансового плана, состоящего из доходной и расходной частей<sup>145</sup>.

**Годин А. М., Горегляд В. П. и Подпорина И. В.** рассматривают государственный бюджет как экономическую категорию, которая представляет собой систему финансовых отношений, включающих не только отношения по поводу формирования, распределения и расходования денежных ресурсов, предназначенных для финансирования функций органов государственной власти по предоставлению ими государственных услуг населению страны, но и отношения, связанные с реализацией взаимосвязей между элементами бюджетной системы, организацией бюджетного устройства и бюджетного процес-

---

<sup>142</sup> Шуляк П. Н., Белотелова Н. П., Белотелова Ж. С. Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. проф. П.Н.Шуляка. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2013. – С. 83-84

<sup>143</sup> Нешиной А. С. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – С. 230

<sup>144</sup> Климович В. П. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2015. – С. 114

<sup>145</sup> Федулова С. Ф. Финансы: Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. – Ижевск: ИЭиУ ФГБОУ ВПО «УдГУ», 2014. – С. 190

са<sup>146</sup>.

**Барулин С. В.** определяет экономическое содержание бюджета как движение денежных средств в публично-правовой форме бюджетных ресурсов, образование и использование на этой основе доходов государства и местного самоуправления для финансового обеспечения задач и функций по производству, распределению и предоставлению общественных благ (услуг) в результате приведения в действие бюджетных инструментов и механизмов<sup>147</sup>.

**Каранина Е. В. и Рязанова О. А.** рассматривают сущность бюджета с трех различных аспектов<sup>148</sup>:

– экономический аспект: понятие бюджета раскрывается как совокупность экономических отношений в связи с формированием, распределением и использованием централизованного денежного фонда органов государственной власти и управления разного уровня;

– материальный аспект: бюджет представляет собой централизованный в масштабах определенной территории денежный фонд, предназначенный для обеспечения общественных задач и функций;

юридический аспект: бюджет является правовым актом, которым утверждается как финансовый план органов государственной власти и управления на соответствующий финансовый год.

### **Функции государственного бюджета**

Сущность государственного бюджета проявляется в выполнении им различных функций, содержание, сфера и объект действия которых обладают своими особенностями. Шуляк П. Н., Белотелова Н. П. и Белотелова Ж. С. выделяют такие функции государственного бюджета как перераспределение национального дохода и части национального богатства, государственное регулирование экономики и развитие социальной сферы, контроль за соблюдением и целевым использованием централизованного фонда денежных средств<sup>149</sup>.

Нешиной А. С. выделяет две группы функций государственного бюджета: как экономической категории и как финансового плана. Как экономическая категория государственный бюджет выполняет рас-

<sup>146</sup> Годин А. М., Горегляд В. П., Подпорина И. В. Бюджетная система Российской Федерации: Учебник. – 9-е изд., испр. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2010. – С. 25

<sup>147</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С.317

<sup>148</sup> Каранина Е. В., Рязанова О. А. Бюджетная система России и регионов: Учебное пособие. – Киров: ВятГУ, 2016. – С. 9

<sup>149</sup> Шуляк П. Н., Белотелова Н. П., Белотелова Ж. С. Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. проф. П.Н.Шуляка. –М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2013. – С. 83-84

пределительную (перераспределительную) и контрольную функции. Благодаря распределительной функции происходят концентрация денежных средств в руках государства и их использование с целью удовлетворения общегосударственных потребностей. С помощью второй функции становится возможным определить, насколько своевременно и полно финансовые ресурсы поступают в распоряжение государства, как фактически складываются пропорции в распределении бюджетных средств и насколько эффективно они используются. Как основной финансовый план государства, утверждаемый органами законодательной власти, государственный бюджет выполняет функции перераспределения национального дохода и валового внутреннего продукта, государственного регулирования и стимулирования экономики, финансового обеспечения социальной политики, контроля за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств<sup>150</sup>.

Федулова С. Ф. полагает, что государственный бюджет выполняет две функции: распределительную и контрольную. С помощью распределительной функции осуществляется аккумуляция части общественного продукта в бюджете, как централизованном фонде денежных средств, и распределение бюджетных средств между территориями страны, отраслями народного хозяйства, производственной и непроизводственной сферами, между хозяйствующими субъектами и населением. Контрольная функция бюджета даёт возможность осуществлять контроль за оптимальностью процессов распределения бюджетных средств, за сопоставлением результатов распределения по стоимости и в натуральной форме<sup>151</sup>.

Таким образом, можно сделать вывод, что главными функциями государственного бюджета является распределительная и контрольная функции, в процессе практической реализации которых проявляются регулирующая и социальная функции.

Рассмотрим более подробно сущность государственного бюджета:

– государственный бюджет является центральным звеном финансовой системы государства. Финансовая система представляет собой совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, посредством которых осуществляются распределение, формирование и использо-

---

<sup>150</sup> Нешитой А. С. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – С. 231-232

<sup>151</sup>Федулова С. Ф. Финансы: Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. – Ижевск: ИЭУ ФГБОУ ВПО «УдГУ», 2014. – С. 190-192

вание фондов денежных средств государства, юридических и физических лиц<sup>152</sup>. В процессе формирования и использования средств государственного бюджета образуются разнообразные денежные отношения между государственным бюджетом и финансами коммерческих предприятий, финансами некоммерческих организаций, государственными внебюджетными фондами, финансами домашних хозяйств;

– государственный бюджет представляет собой источник денежных средств, находящихся в распоряжении органов государственной власти и необходимых им для реализации своих функций и проведения экономической и финансовой политики;

– в процессе функционирования государственного бюджета возникают бюджетные отношения, особенностью которых является обязательное участие в каждом из них государства в лице органов государственной власти и управления, а также формирование и использование централизованного фонда денежных средств, предназначенного для удовлетворения общегосударственных потребностей. Например, когда предприятие уплачивает налог на добавленную стоимость в государственный бюджет, то данные поступления в дальнейшем используются для финансирования общегосударственных задач, а если то же предприятие уплачивает налог на имущество юридических лиц, то средства поступают в соответствующий местный бюджет и используются для развития района или города, на территории которого находится данное предприятие;

– государственный бюджет является важным инструментом государственного финансового регулирования, так как с помощью государственного бюджета проводятся мероприятия по государственному финансовому регулированию экономики, например, путем изменения ставок налогов или увеличения государственных расходов государство влияет на развитие экономики;

– как юридически оформленный документ государственный бюджет имеет силу нормативно-правового акта, например, в нашей стране основным нормативно-правовым документом, регулирующим функционирование государственного бюджета, является Бюджетный кодекс Республики Узбекистан, а параметры доходов и расходов Государственного бюджета на очередной финансовый год утверждаются Постановлениями Президента Республики Узбекистан. В соответ-

---

<sup>152</sup> Нешиной А. С. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2015 – С. 230

ствии с Бюджетным кодексом Республики Узбекистан, Государственный бюджет Республики Узбекистан представляет собой централизованный денежный фонд государства, предназначенный для финансового обеспечения задач и функций государства<sup>153</sup>.

## **7.2. Теоретические основы разработки и реализации бюджетной политики государства**

Государственный бюджет является главным централизованным фондом денежных средств государства, обеспечивающим выполнение органами государственной власти и управления своих функций и задач. Формирование и распределение средств государственного бюджета связано с финансовой политикой, представляющей собой особую сферу деятельности государства, направленную на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций<sup>154</sup>. Составной частью финансовой политики государства является бюджетная политика. Рассмотрим понятие и сущность бюджетной политики государства.

По мнению Климовича В. П., бюджетная политика представляет собой целенаправленную деятельность органов законодательной (представительной) и исполнительной власти по определению основных направлений развития бюджетных отношений и выработке конкретных путей их использования для реализации функций государства. Бюджетная политика разрабатывается и реализуется исходя из задач социально-экономического развития и финансовой политики государства<sup>155</sup>.

Ковалева Т. М. полагает, что бюджетная политика представляет собой систему мер и действий органов власти в области управления бюджетным процессом на основе концепции развития бюджетных отношений в составе общей экономической политики, направленную на реализацию всех функций бюджета в целях достижения определенного на данном этапе экономического и социального эффекта<sup>156</sup>.

---

<sup>153</sup> Бюджетный кодекс Республики Узбекистан, утвержденный Законом Республики Узбекистан от 26.12.2013 г. № ЗРУ-360, статья 3

<sup>154</sup> Нешитой А. С. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – С. 73

<sup>155</sup> Климович В. П. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2015. – С. 60.

<sup>156</sup> Ковалёва Т.М. Бюджетная политика и бюджетное планирование в Российской Федерации: Учебное пособие. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 17

Годин А. М., Горегляд В. П. и Подпорина И. В. определяют бюджетную политику как целенаправленную деятельность государства по определению основных задач и количественных параметров формирования доходов и расходов бюджета, управления государственным долгом и один из основных инструментов экономической политики государства. Бюджетная политика на очередной финансовый год определяется законодательными органами и высшими органами исполнительной власти, а ее основные положения закрепляются в соответствующих нормативно-правовых документах<sup>157</sup>.

Олейникова А. А. считает, что бюджетная политика предполагает определение целей и задач в области государственных финансов, разработку механизма мобилизации денежных средств в бюджет, выбор направлений использования бюджетных средств, управление государственными финансами, налоговой и бюджетной системой, организацию с помощью фискальных инструментов регулирования экономических и социальных процессов. Следовательно, бюджетную политику государства можно определить как совокупность мероприятий в сфере организации бюджетных отношений с целью обеспечения его денежными средствами для выполнения своих функций<sup>158</sup>.

По мнению Караниной Е. В. и Рязановой О. А., бюджетная политика представляет собой целенаправленную деятельность государства по определению основных задач и качественных параметров формирования доходов и расходов бюджета, управления государственным долгом. Бюджетная политика является одним из основных направлений экономической политики государства и одним из наиболее активных инструментов регулирования макроэкономических пропорций<sup>159</sup>.

Таким образом, бюджетная политика представляет собой систему мер органов государственной власти по управлению государственным бюджетом с целью достижения определенных задач.

В основе реализации бюджетной политики находится ряд принципов (рис. 7.1). Принцип объективности означает отражение в бюджетной политике объективных процессов, происходящих в экономике, финансах и обществе. Принцип преемственности предусматривает формирование бюджетной политики на предстоящий финансовый год

<sup>157</sup> Годин А. М., Горегляд В. П., Подпорина И. В. Бюджетная система Российской Федерации: Учебник. – 9-е изд., испр. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2010. – С. 530

<sup>158</sup> Олейникова А.А. Особенности реализации бюджетной политики в регионах // Ученые записки. Электронный научный журнал Курского государственного университета. – Курск, 2013. – № 1 (25). – С. 84

<sup>159</sup> Каранина Е. В., Рязанова О. А. Бюджетная система России и регионов: Учебное пособие. – Киров: ВятГУ, 2016. – С. 10

с учетом достижений предшествующего периода. Принцип обязательности означает, что утвержденные меры бюджетной политики должны реализоваться, а исполнение доходов и расходов государственного бюджета анализироваться соответствующими контролирующими органами. Принцип открытости означает открытость, прозрачность и подконтрольность бюджетных отношений на всех стадиях бюджетного процесса. Население, как налогоплательщик, должно быть четко информировано о бюджетной политике государства, должно иметь полное представление, в каком направлении будут расходоваться взимаемые с него налоги. Принцип координации означает, что в процессе разработки и реализации бюджетной политики органы государственной власти и управления должны учитывать различные факторы социально-экономического развития страны.



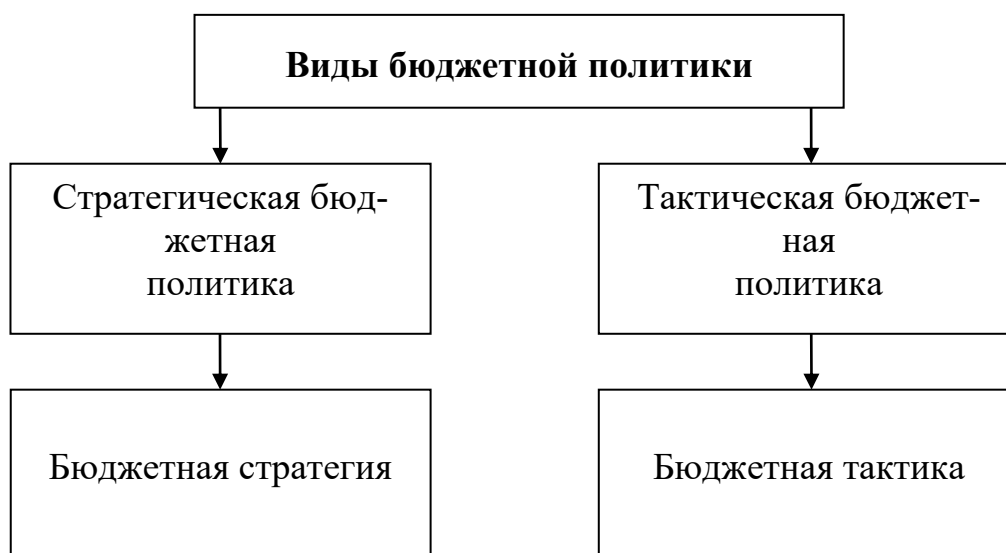
**Рис. 7.1. Принципы формирования бюджетной политики государства<sup>160</sup>**

Каждый из указанных принципов дополняет друг друга, а их соблюдение служит разработке и реализации эффективной бюджетной политики государства.

В зависимости от времени планирования мероприятий бюджетной политики различают такие виды бюджетной политики как стратегическая бюджетная политика или бюджетная стратегия и тактическая бюджетная политика или бюджетная тактика (рис. 7.2).

<sup>160</sup> Составлено на основании текста Ковалёва Т. М. Принципы формирования эффективной и конкурентоспособной бюджетной политики государства // Экономические науки. – Москва, 2013. – № 4 (101). – С. 121-124





**Рис. 7.2. Виды бюджетной политики<sup>161</sup>**

В настоящее время существует несколько подходов или концепций разработки и реализации бюджетной политики<sup>162</sup>:

- концепция сбалансированности бюджета означает, что целью бюджетной политики является сбалансированный бюджет, что может привести к увеличению доходов или сокращению расходов государственного бюджета;

- концепция циклического балансирования государственного бюджета указывает, что бюджет должен быть сбалансирован в ходе экономического цикла, а не ежегодно. Правительство в условиях кризиса снижает налоги и увеличивает государственные расходы, а в ходе последующего подъема экономики правительство повышает налоги и снижает государственные расходы;

- концепция функциональных финансов предполагает, что должна быть сбалансирована экономика в целом, а не только бюджет;

- концепция активного дефицита государственного бюджета означает, что в случае спада экономики или необходимости более активного вмешательства государства в развитие экономики с помощью государственных расходов, возможен дефицит бюджета, который необходимо финансировать любыми возможными средствами;

- концепция бюджетной политики компенсирования предполагает создание автоматических компенсационных механизмов, позволя-

<sup>161</sup> Составлено на основании текста Ковалёва Т. М. Бюджетная политика и бюджетное планирование в Российской Федерации: Учебное пособие. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 17

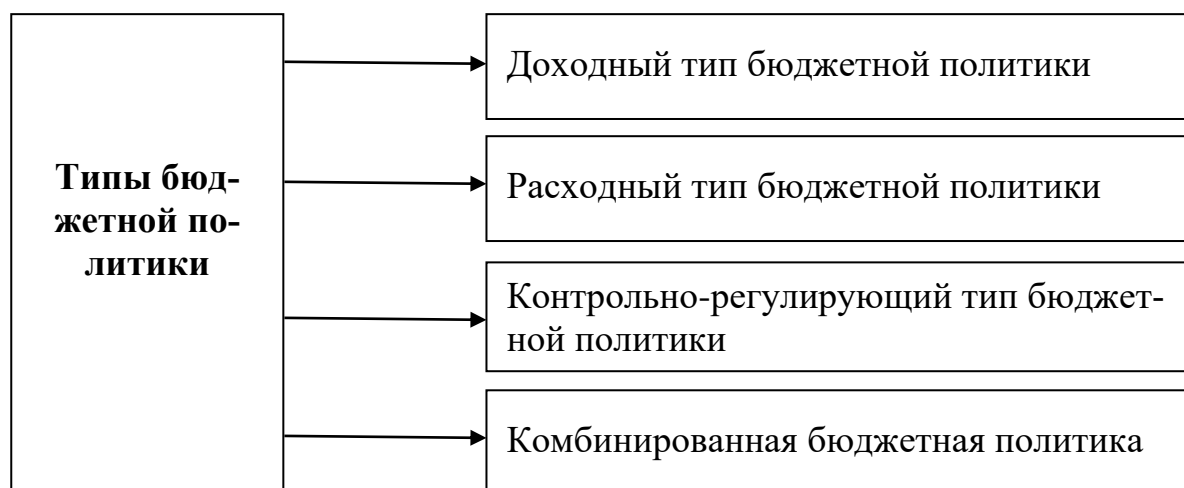
<sup>162</sup> Богославцева Л. В. Развитие теоретических подходов к разработке эффективной бюджетной политике // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – Стерлитамак, 2016. – № 1-1. – С. 67-68

ющих сгладить негативные последствия развития экономики, например, с помощью системы социальных пособий;

– концепция бюджетной политики стабилизации инновационных инвестиций требует постоянного пересмотра бюджетной политики как в отношении расходов, так и в отношении доходов с целью реализации инновационно-инвестиционных программ модернизации производства, социального обеспечения, образования, здравоохранения;

– концепция инвестиционного бюджета заключается в том, чтобы определенная часть доходов и расходов бюджета выделялась для финансирования инвестиционных программ.

В зависимости от приоритетных задач выделяют такие типы бюджетной политики, как доходная, расходная, контрольно-регулирующая и комбинированная бюджетная политика (рис. 7.3).



**Рис. 7.3. Типы бюджетной политики<sup>163</sup>**

Рассмотрим более подробно каждый тип бюджетной политики<sup>164</sup>. Доходный тип бюджетной политики характеризуется тем, что в управлении бюджетным процессом и в бюджетном механизме его реализации главной является доходная часть бюджетной системы. Планирование, организация и исполнение бюджетов сконцентрированы преимущественно на доходах и ведутся от доходов, под объем которых подстраиваются бюджетные расходы и контрольно-регулирующие задачи.

<sup>163</sup> Составлено на основании текста Ковалёва Т. М. Бюджетная политика и бюджетное планирование в Российской Федерации: Учебное пособие. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 21-23

<sup>164</sup> Ковалёва Т. М. Бюджетная политика и бюджетное планирование в Российской Федерации: Учебное пособие. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 21-23

Расходный тип бюджетной политики основан на подчинении доходов бюджета его расходам. Стратегия и тактика бюджетного планирования, регулирования и контроля сконцентрированы на расходной части бюджета. В первую очередь определяют объем расходов, а затем рассчитывают соответствующий объем источников формирования доходов исходя из сложившейся ситуации.

Контрольно-регулирующий тип бюджетной политики ориентирован на создание необходимых и достаточных условий для развития рыночной экономики, обеспечение органов власти всех уровней достаточными и стабильными собственными доходами от объемов производства, потребления и доходов субъектов, активизации инвестиционной деятельности и повышения контрольно-регулирующей эффективности бюджетного механизма.

В условиях практической разработки и реализации бюджетной политики, как правило, реализуется комбинированный тип бюджетной политики с преобладанием характеристик одного из первых трех типов, а главной задачей является разработка концепции эффективной и сбалансированной комбинированной бюджетной стратегии и тактики.

Субъектами бюджетной политики являются органы государственной власти и управления, при этом Президент Республики Узбекистан, Олий Мажлис Республики Узбекистан, Кабинет Министров Республики Узбекистан являются органами, разрабатывающими стратегию бюджетной политики. Министерство финансов Республики Узбекистан разрабатывает как стратегическую, так и тактическую бюджетную политику. Другие органы государственной власти, например Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан или Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан преимущественно осуществляют реализацию, а не разработку бюджетной политики.

Объектами бюджетной политики является государственный бюджет, бюджетное законодательство, процессы формирования и расходования средств государственного бюджета.

Главными инструментами бюджетной политики являются налоги и расходы государственного бюджета. Налоги представляют собой установленные налоговым законодательством обязательные денежные платежи в бюджет, взимаемые в определенных размерах, носящие регулярный, безвозвратный и безвозмездный характер.

Расходы государственного бюджета являются отношениями

между органами государственной власти и управления и юридическими и физическими лицами по поводу использования средств главного централизованного фонда денежных средств государства.

В зависимости от конкретного объекта управления в бюджетной политике можно выделить бюджетную политику по формированию доходов государственного бюджета, бюджетную политику в сфере расходов государственного бюджета, бюджетную политику по управлению внебюджетными фондами, бюджетную политику по управлению местными бюджетами, а также бюджетную политику по управлению дефицитом государственного бюджета и государственным долгом.

В основе разработки и реализации бюджетной политики находятся такие принципы как объективность, преемственность, обязательность, гласность и финансовая безопасность<sup>165</sup>.

Объектами бюджетной политики является государственный бюджет, бюджетное законодательство и бюджетный механизм. В Республике Узбекистан Государственный бюджет состоит из бюджетов следующих уровней: республиканского бюджета Республики Узбекистан, бюджета Республики Каракалпакстан, местных бюджетов областей и города Ташкента. Также в составе Государственного бюджета консолидируются доходы и расходы ряда государственных целевых фондов, в том числе внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

Государственный бюджет функционирует с помощью особых экономических форм – доходов и расходов.

Доходы государственного бюджета представляют собой денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами в процессе формирования главного централизованного фонда денежных средств государства. Формой проявления этих отношений выступают различные виды налогов и других обязательных платежей предприятий, организаций и населения, а их материально-вещественным воплощением – денежные средства, мобилизуемые в бюджет.

Расходы государственного бюджета представляют собой денежные отношения, возникающие между государством и юридическими и физическими лицами по поводу распределения главного фонда денежных средств государства и его использованием для выполнения

---

<sup>165</sup>Ковалёва Т.М. Бюджетная политика и бюджетное планирование в Российской Федерации: Учебное пособие. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 20

органами государственной власти и управления экономической, социальной, оборонной, управленческой и других функций, достижения целей социально-экономического развития.

В таблице 7.1. представлен прогноз основных макроэкономических показателей Республики Узбекистан на 2019 год и последующие годы.

**Таблица 7.1.**

**Прогноз основных макроэкономических показателей развития Республики Узбекистан на 2019 год и целевых ориентиров на 2020-2021 годы<sup>166</sup>**

№	Показатели	2019 год про- гноз	Целевые ориентиров на:	
			2020 год	2021 год
1.	Валовый внутренний продукт, млрд. сум	424113	524105	637970
2.	Темп роста валового внутреннего продукта, в %	105,4	106,0	107,0
3.	Индекс потребительских цен к декабрю прошлого года, в %	15,5	12,6	9,9
4.	Темп роста промышленной продукции, в %	104,9	106,2	107,2
5.	Темп роста производства сельского, лесного и рыбного хозяйства, в %	103,3	103,4	103,4
6.	Темп роста капитальных вложений, в %	117,0	110,1	110,9
7.	Темп роста розничного товарооборота, в %	104,8	105,5	106,5
8.	Дефицит Консолидированного бюджета (в % к валовому внутреннему продукту)	-1,8	-0,8	0,0

В 2018 году при подготовке бюджетных ориентиров на 2019-2021 годы был составлен прогноз валового об увеличении внутреннего продукта Республики Узбекистан с 424113 млрд. сум в 2019 году до 637970 млрд. сум в 2021 году, снижении индекса потребительских

<sup>166</sup> Постановление Президента Республики Узбекистан от 26 декабря 2018 г., № ПП-4086 «О прогнозе основных макроэкономических показателей и параметрах государственного бюджета Республики Узбекистан на 2019 год и бюджетных ориентиров на 2020-2021 годы» // Национальная база данных законодательства, 15.01.2022 г., № 06/22/52/0029.

цен с 15,5 процента до 9,9 процента к уровню предыдущего года.

В таблице 7.2. представлены сводные параметры Консолидированного бюджета Республики Узбекистан на 2019 и бюджетные ориентиры на 2020-2021 годы.

**Таблица 7.2.**  
**Сводные параметры Консолидированного бюджета Республики Узбекистан на 2019 год и бюджетных ориентиров на 2020-2021 годы<sup>167</sup>**  
(млрд. сум)

№	Показатели	2019 год – прогноз	Бюджетные ориентиры на:	
			2020 год	2021 год
<b>I.</b>	<b>Всего доходы Консолидированного бюджета</b>	<b>121830,0</b>	<b>149978,9</b>	<b>182741,8</b>
1.	Доходы государственного бюджета	10627,6	126163,5	154185,5
2.	Доходы государственных целевых фондов	19202,4	23815,4	28556,3
<b>II.</b>	<b>Трансферты между Государственным бюджетом Республики Узбекистан и государственными целевыми фондами</b>	<b>5001,2</b>	<b>9870,0</b>	<b>11350,0</b>
<b>III.</b>	<b>Всего расходы Консолидированного бюджета</b>	<b>129625,3</b>	<b>153981,8</b>	<b>182491,8</b>
1.	Расходы Государственного бюджета	107118,4	130580,5	154712,5
2.	Расходы государственных целевых фондов	27508,1	33271,3	39129,3
<b>IV.</b>	<b>Сальдо Консолидированного бюджета</b>	<b>-7795,3</b>	<b>-4002,9</b>	<b>250,0</b>

Как показано в таблице 7.2, доходы Государственного бюджета Республики Узбекистан в 2019 году планировались в объеме 10627,6 млрд. сум, в 2020 году – 126163,5 млрд. сум, в 2021 году – 154185,5 млрд. сум. Расходы Государственного бюджета Республики Узбекистан в 2019 году планировались в объеме 107118,4 млрд. сум, в 2020 году – 103580,5 млрд. сум, в 2021 году – 154712,5 млрд. сум.

В таблице 7.3. представлен прогноз основных макроэкономических показателей Республики Узбекистан на 2020 год и целевых ори-

<sup>167</sup> Постановление Президента Республики Узбекистан от 26 декабря 2018 г., № ПП-4086 «О прогнозе основных макроэкономических показателей и параметрах государственного бюджета Республики Узбекистан на 2019 год и бюджетных ориентиров на 2020-2021 годы» // Национальная база данных законодательства, 15.01.2022 г., № 06/22/52/0029.

ентиров на 2021-2022 годы.

**Таблица 7.3.**

**Прогноз основных макроэкономических показателей развития Республики Узбекистан на 2020 год и целевых ориентиров на 2021-2022 годы<sup>168</sup>**

№	Показатели	Прогноз на 2020 год	Целевые ориентиры на	
			2021 год	2022 год
1.	Валовый внутренний продукт, млрд. сум	653546	786227	923076
2.	Темп роста валового внутреннего продукта, в процентах	5,5	5,8	6,2
3.	Индекс потребительских цен к декабрю прошлого года, в процентах	12,5-13,0	11,0	9,5
4.	Темп роста промышленной продукции, в процентах	6,5	6,7	7,0
5.	Темп роста производства сельского, лесного и рыбного хозяйства, в процентах	4,0	4,1	4,2
6.	Темп роста розничного товарооборота, в процентах	5,6	5,7	6,0

В 2019 году планировалось, что валовый внутренний продукт в 2019 году составит 653546 млрд. сум, в 2021 году – 786227 млрд. сум, в 2022 году – 923076 млрд. сум, индекс потребительских цен к декабрю предыдущего года составит в 2019 году 12,5-13,0 процента, в 2020 году – 11,0 процента, в 2022 году – 9,5 процента.

Параметры Консолидированного бюджета, принятого на 2020 год, были рассчитаны исходя из прогнозируемого роста валового внутреннего продукта 5,5 процента, однако в 2020 году пандемия коронавирусной инфекции оказала существенное влияние на развитие экономики и социальной сферы страны, в результате чего темпы роста ВВП в 2020 году снизились до 1,6% до 580,2 трлн сум. Замедление темпов экономического роста в 2020 году обусловлено введением ограничительных и карантинных мер, что привело как к значительному сокращению экономической активности субъектов предпринимательства и объемов производства, так и снижению потребления<sup>169</sup>.

<sup>168</sup> Закон Республики Узбекистан от 9 декабря 2019 г., № ЗРУ-589 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2020 год» // Национальная база данных законодательства, 23.12.2020 г., № 03/20/655/1660.

<sup>169</sup> Бюджет для граждан. Государственный бюджет: исполнение в 2020 году. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://www.mf.uz/media/file/state-budget/2020/budget2020/bfc2020\\_ru.pdf](https://www.mf.uz/media/file/state-budget/2020/budget2020/bfc2020_ru.pdf)), с. 6.

В таблице 7.4. представлены сводные параметры Консолидированного бюджета Республики Узбекистан на 2020 и бюджетные ориентиры на 2021-2022 годы.

**Таблица 7.4.**  
**Сводные параметры Консолидированного бюджета Республики Узбекистан на 2020 год и бюджетных ориентиров на 2021-2022 годы<sup>170</sup>**  
(млрд. сум)

№	Показатели	Прогноз на 2020 год	Бюджетные ориентиры на:	
			2021 год	2022 год
<b>I.</b>	<b>Доходы Консолидированного бюджета</b>	<b>158960,1</b>	<b>191781,6</b>	<b>226318,5</b>
1.	Доходы Государственного бюджета	128460,0	152100,0	177600,0
2.	Доходы государственных целевых фондов	25385,1	30686,6	33570,5
3.	Поступления в Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан	5115,0	8995,0	15148,0
<b>II.</b>	<b>Расходы Консолидированного бюджета</b>	<b>162385,0</b>	<b>192957,0</b>	<b>223854,7</b>
1.	Расходы Государственного бюджета	121856,4	142497,8	159455,1
2.	Расходы государственных целевых фондов	35413,6	41464,2	49251,6
3.	Расходование средств Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан	5115,0	8995,0	15148,0
<b>III.</b>	<b>Трансферты в государственные целевые фонды</b>	<b>9248,1</b>	<b>11055,6</b>	<b>15875,5</b>
<b>IV.</b>	<b>Сальдо Консолидированного бюджета (профицит +, дефицит -)</b>	<b>-3424,9</b>	<b>-1175,4</b>	<b>2463,8</b>
<b>V.</b>	<b>Расходы государственных программ за счет внешнего долга</b>	<b>14394,1</b>	<b>15724,5</b>	<b>16615,4</b>
<b>VI.</b>	<b>Общий фискальный баланс (профицит +, дефицит -)</b>	<b>-17819,0</b>	<b>-16899,9</b>	<b>-14151,6</b>
<b>VII.</b>	<b>Погашение государственного долга</b>	<b>3289,9</b>	<b>4221,8</b>	<b>4988,4</b>

В 2020 году доходы Государственного бюджета Республики Узбекистан планировались в объеме 128460,1 млрд. сум, бюджетные ориентиры на 2020 год в объеме 152100,0 млрд. сум и 177600,0 млрд. сум.

Расходы Государственного бюджета Республики Узбекистан планировались в объеме 121856,4 млрд. сум, в 2021 году – 142497,8

<sup>170</sup> Закон Республики Узбекистан от 9 декабря 2019 г., № ЗРУ-589 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2020 год» // Национальная база данных законодательства, 23.12.2020 г., № 03/20/655/1660.



млрд. сум, в 2022 году – 159455,1 млрд. сум.

В таблице 7.5. представлен прогноз основных макроэкономических показателей Республики Узбекистан на 2021 год и целевых ориентиров на 2022-2023 годы.

**Таблица 7.5.**

**Прогноз основных макроэкономических показателей развития Республики Узбекистан на 2021 год и целевых ориентиров на 2022-2023 годы<sup>171</sup>**

№	Показатели	Прогноз на 2021 год	Целевые ориентиры	
			2022 год	2023 год
1.	Валовый внутренний продукт, млрд. сум	688936	843191	985377
2.	Темп роста валового внутреннего продукта, в процентах	5,1	5,8	5,4
3.	Индекс потребительских цен к декабрю прошлого года, в процентах	9,0-10,0	10,0-11,0	7,0-8,0
4.	Темп роста промышленной продукции, в процентах	5,8	7,6	6,0
5.	Темп роста производства в сельском, лесном и рыбном хозяйствах, в процентах	3,5	3,5	3,6
6.	Темп роста розничного товарооборота, в процентах	5,9	7,9	9,8

Как показано в таблице 7.5., планировалось, что в 2021 году объем валового внутреннего продукта составит 688936 млрд. сум, в 2022 году – 843191 млрд. сум, в 2023 году – 985377 млрд. сум, а индекс потребительских цен составит в 2021 году 9,0-10,0 процента, в 2022 году 10,0-11,0 процента, в 2023 году – 7,0-8,0 процента к уровню предыдущего года.

В таблице 7.6. представлены сводные параметры Консолидированного бюджета Республики Узбекистан на 2021 и бюджетные ори-

<sup>171</sup>Закон Республики Узбекистан от 25 декабря 2020 г., № ЗРУ-657 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2021 год» // Национальная база данных законодательства, 23.12.2021 г., № 03/21/738/1184.

ентирь на 2022-2023 годы.

Таблица 7.6.

**Сводные параметры Консолидированного бюджета Республики Узбекистан на 2021 год и бюджетных ориентиров на 2022-2023 годы<sup>172</sup>**

(млрд. сум)

№	Показатели	Прогноз на 2021 год	Бюджетные ориентиры на:	
			2022 год	2023 год
<b>I.</b>	<b>Доходы Консолидированного бюджета</b>	<b>178712,4</b>	<b>208371,3</b>	<b>238954,0</b>
1.	Доходы Государственного бюджета	147202,3	173550,2	200708,6
2.	Доходы государственных целевых фондов	26173,9	28251,7	30544,5
3.	Поступления в Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан	5336,2	6569,4	7700,8
<b>II.</b>	<b>Расходы Консолидированного бюджета</b>	<b>216246,6</b>	<b>231338,9</b>	<b>258096,0</b>
1.	Расходы Государственного бюджета	149950,5	163780,4	183675,0
2.	Расходы Государственных целевых фондов	40772,5	46709,1	51720,2
3.	Расходование средств Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан	13423,6	6569,4	7700,8
4.	Расходы на государственные программы за счет внешнего долга	12100,0	14280,0	15000,0
<b>III.</b>	<b>Трансферты в государственные целевые фонды</b>	<b>15928,9</b>	<b>17930,2</b>	<b>21097,2</b>
<b>IV.</b>	<b>Сальдо Консолидированного бюджета (профицит +, дефицит -)</b>	<b>-37534,2</b>	<b>-22967,6</b>	<b>-19142,1</b>
<b>V.</b>	<b>Сальдо Государственного бюджета и государственных целевых фондов (профицит +, дефицит -)</b>	<b>-17346,8</b>	<b>-8687,6</b>	<b>-4142,1</b>
<b>VI.</b>	<b>Погашение государственного долга</b>	<b>7767,7</b>	<b>10316,8</b>	<b>12478,2</b>

Доходы Государственного бюджета Республики Узбекистан прогнозировались в 2021 году в объеме 147202,3 млрд. сум, в 2022 году –

<sup>172</sup>Закон Республики Узбекистан от 25 декабря 2020 г., № ЗРУ-657 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2021 год» // Национальная база данных законодательства, 23.12.2021 г., № 03/21/738/1184.

173550,2 млрд. сум, в 2023 году – 200708,6 млрд. сум. Расходы Государственного бюджета Республики Узбекистан в 2021 году планировались в объеме 149950,5 млрд. сум, в 2022 году – 163780,4 млрд. сум, в 2023 году – 183675,0 млрд. сум. В 2020 году в рамках стратегии бюджетно-налоговой политики планировалось уменьшение дефицита Консолидированного бюджета с 17346,8 млрд. сум в 2021 году до 4142,1 млрд. сум в 2023 году и увеличение с 7767,7 млрд. сум до 12478,2 млрд. сум средств, направляемых на погашение государственного долга.

### 7.3. Доходы Государственного бюджета Республики Узбекистан

Функционирование государственного бюджета происходит посредством особых экономических форм – доходов и расходов. Доходы бюджета представляют собой экономические отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами в процессе формирования бюджетного фонда страны. Главное назначение доходов бюджета заключается в создании устойчивой финансовой базы для выполнения органами власти разного уровня своих функций и задач. Также доходы бюджета выступают одним из основных элементов и инструментов системы государственного регулирования экономики и социальной сферы страны.

Формой проявления доходов государственного бюджета выступают различные виды платежей предприятий, организаций и населения в бюджет, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с действующим в стране бюджетным и налоговым законодательством, в распоряжение органов государственной власти и служат для обеспечения их функций. Состав бюджетных доходов, их структура связаны с объемами общественного производства и национального дохода и определяются финансовой политикой государства.

Центральное место в системе государственных доходов имеют **налоговые доходы**, выступающие главным инструментом перераспределения национального дохода и обеспечивающие мобилизацию значительной части финансовых ресурсов при формировании государственного бюджета. **Неналоговые доходы** связаны с получением государством доходов от имущества, находящегося в государственной собственности или от хозяйственной деятельности.

В таблице 7.7. представлены состав и структура доходов Госу-

дарственного бюджета Республики Узбекистан в 2019-2021 годах.

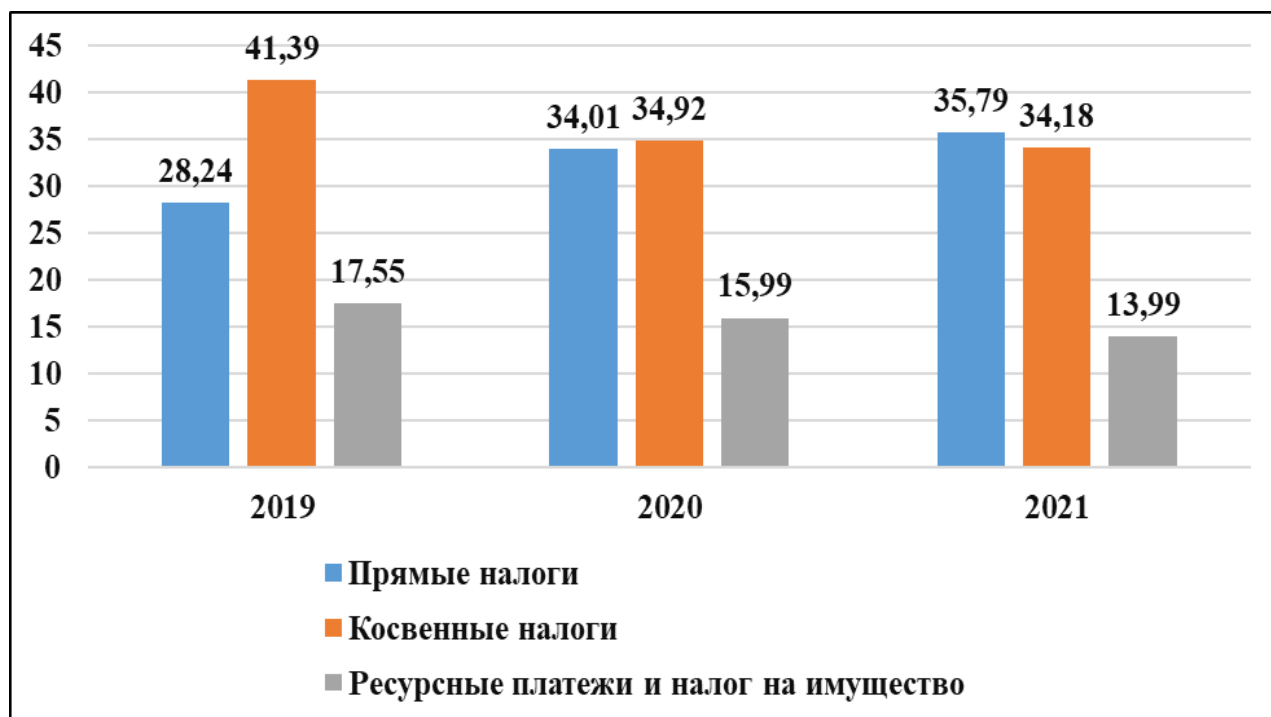
Таблица 7.7.

**Состав и структура доходов Государственного бюджета Республики Узбекистан (без государственных целевых фондов) в 2019-2021 годах<sup>173</sup>**

№	Показатели	2019 г. (факт)		2020 г. (факт)		2021 г. (факт)	
		сумма, млрд. сум	уд. вес, %	сумма, млрд. сум	уд. вес, %	сумма, млрд. сум	уд. вес, %
<b>I.</b>	<b>Доходы Государственного бюджета без государственных целевых фондов, всего</b>	<b>112165,4</b>	<b>100,00</b>	<b>132938,0</b>	<b>100,00</b>	<b>164680,3</b>	<b>100,00</b>
<b>1.</b>	<b>Прямые налоги</b>	<b>31676,8</b>	<b>28,24</b>	<b>45206,9</b>	<b>34,01</b>	<b>58930,4</b>	<b>35,79</b>
1.1.	Налог на прибыль юридических лиц	16360,6	14,59	28712,2	21,60	38363,3	23,30
1.2.	Государственный бюджет от единого налогового платежа	1988,7	1,77	0,0	0,00	0,0	0,00
1.4.	Налог на доходы физических лиц	12668,5	11,29	15140,8	11,39	18917,7	11,49
1.5.	Фиксированный налог по отдельным видам предпринимательской деятельности	658,9	0,59	0,0	0,00	0,0	0,00
1.6.	Налоги с оборота	0,0	0,00	1 353,9	1,02	1 649,4	1,00
<b>2.</b>	<b>Косвенные налоги</b>	<b>46427,2</b>	<b>41,39</b>	<b>46428,4</b>	<b>34,92</b>	<b>56290,5</b>	<b>34,18</b>
2.1.	Налог на добавленную стоимость	33809,8	30,14	31177,4	23,45	38439,0	23,34
2.2.	Акцизный налог	10314,7	9,20	11697,3	8,80	13086,6	7,95
2.3.	Таможенная пошлина	2302,7	2,05	3553,7	2,67	4764,9	2,89
<b>3.</b>	<b>Ресурсные платежи и налог на имущество</b>	<b>19680,7</b>	<b>17,55</b>	<b>21257,0</b>	<b>15,99</b>	<b>23036,4</b>	<b>13,99</b>
3.1.	Налог на имущество	2360,2	2,11	1974,3	1,48	2457,3	1,49
3.2.	Земельный налог	2313,2	2,06	2386,7	1,80	4082,8	2,48
3.3.	Налог за пользование недрами	14692,8	13,10	16417,1	12,35	15811,9	9,60
3.4.	Налог за пользование водными ресурсами	314,5	0,28	478,8	0,36	684,4	0,42
<b>4.</b>	<b>Налог на сверхприбыль</b>	<b>107,9</b>	<b>0,10</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Прочие доходы и другие неналоговые поступления</b>	<b>14272,8</b>	<b>12,72</b>	<b>20045,8</b>	<b>15,08</b>	<b>26423,1</b>	<b>16,04</b>

<sup>173</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

Доходы Государственного бюджета в 2019 году по факту составили 112165,4 млрд. сум в 2020 году – 132938,0 млрд. сум, в 2021 году – 164680,3 млрд. сум. Значительную часть доходов Государственного бюджета формируют налоговые поступления, основными источниками которых являются прямые и косвенные налоги, а также ресурсные платежи и налог на имущество (рис. 7.4).



**Рис. 7.4. Роль основных групп налогов в формировании доходов Государственного бюджета Республики Узбекистан в 2019-2021 годах (в процентах)<sup>174</sup>**

Доля поступлений прямых налогов в формировании доходов Государственного бюджета Республики Узбекистан увеличивается с 28,24 процента в 2019 году до 35,79 процента в 2021 году. Удельный вес косвенных налогов в доходах снижается с 41,39 процента до 34,18 процента, также как доля ресурсных платежей и налога на имущество уменьшается с 17,55 процента в 2019 году до 13,99 процента в 2021 году.

В таблице 7.8. представлена динамика поступлений прямых налогов в Государственный бюджет Республики Узбекистан в 2019-2021 годах.

<sup>174</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

**Таблица 7.8.**

**Динамика поступлений прямых налогов в 2019-2021 годах<sup>175</sup>**

№	Показатели	2019 г., млрд. сум	2020 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2019 г.)		2021 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2020 г.)	
				сумма, млрд. сум	уд. вес, %		сумма, млрд. сум	уд. вес, %
<b>I.</b>	<b>Доходы без государственных целевых фондов, всего</b>	<b>112165,4</b>	<b>132938,0</b>	<b>20772,6</b>	<b>18,52</b>	<b>164680,3</b>	<b>31742,3</b>	<b>23,88</b>
<b>1.</b>	<b>Прямые налоги</b>	<b>31676,8</b>	<b>45206,9</b>	<b>13530,1</b>	<b>42,71</b>	<b>58930,4</b>	<b>13723,5</b>	<b>30,36</b>
1.1.	Налог на прибыль юридических лиц	16360,6	28712,2	12351,6	75,50	38363,3	9651,1	33,61
1.2.	Государственный бюджет от единого налогового платежа	1988,7	0,0	-1988,7	-100,00	0,0	0,0	0,0
1.4.	Налог на доходы физических лиц	12668,5	15140,8	2472,3	19,52	18917,7	3776,9	24,95
1.5.	Фиксированный налог по отдельным видам предпринимательской деятельности	658,9	0,0	-658,9	-100,00	0,0	0,0	0,0
1.6.	Налоги с оборота	0,0	1 353,9	1 353,90	0,00	1649,4	295,50	21,83

Поступления по налогу на прибыль юридических лиц в 2019 составили 16360,6 млрд. сум, в 2020 году несмотря на ситуацию с коронавирусной пандемией увеличились на 12351,6 млрд. сум или 75,50 процента по сравнению с 2020 годом и составили 28712,2 млрд. сум. В 2021 году поступления данного налога составили 38363,3 млрд. сум, что на 9651,1 млрд. сум или 33,61 процента больше уровня 2020 года. Удельный вес данного налога в структуре доходов увеличивается с 14,59 процента в 2019 году до 23,30 процента в 2021 году.

За счет налога на доходы физических лиц было получено 12668,5 млрд. сум в 2019 году, 15140,8 млрд. сум в 2020 году и 18917,7 млрд. сум в 2021 году. Увеличение составило 19,52 процента в 2020 году и 24,95 процента в 2021 года по сравнению с предыдущими годами, соответственно. Доля данного налога в доходах Государственного бюджета составляет 11,29-11,49 процента.

Рассмотрим динамику поступлений косвенных налогов в Государственный бюджет Республики Узбекистан (таблица 7.9.).

<sup>175</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

Таблица 7.9.

**Динамика поступлений косвенных налогов в 2019-2021  
годах<sup>176</sup>**

№	Показатели	2019 г., млрд. сум	2020 г., млрд. сум	Изменение (по сравне- нию с 2019 г.)		2021 г., млрд. сум	Изменение (по сравне- нию с 2020 г.)	
				сумма, млрд. сум	уд. вес, %		сумма, млрд. сум	уд. вес, %
<b>I.</b>	<b>Доходы без госу- дарственных це- левых фондов, всего</b>	<b>112165,4</b>	<b>132938,0</b>	<b>20772,6</b>	<b>18,52</b>	<b>164680,3</b>	<b>31742,3</b>	<b>23,88</b>
<b>2.</b>	<b>Косвенные налоги</b>	<b>46427,2</b>	<b>46428,4</b>	<b>1,2</b>	<b>0,00</b>	<b>56290,5</b>	<b>9862,1</b>	<b>21,24</b>
2.1.	Налог на добав- ленную стои- мость	33809,8	31177,4	-2632,4	-7,79	38439,0	7261,6	23,29
2.2.	Акцизный налог	10314,7	11697,3	1382,6	13,40	13086,6	1389,3	11,88
2.3.	Таможенная по- шлина	2302,7	3553,7	1251,0	54,33	4764,9	1211,2	34,08

В числе косвенных налогов наибольший объем поступлений формируется за счет налога на добавленную стоимость, в 2019 году поступления данного вида налога составили 33809,8 млрд. сум, в 2020 году вследствие снижения деловой активности – 31177,4 млрд. сум, в 2021 году – 38439,0 млрд. сум, что на 23,29 процента больше показателя 2020 года.

Поступления от акцизного налога составили в 2019 году 10314,7 млрд. сум, в 2020 году – 11697,3 млрд. сум, что на 1382,6 млрд. сум или 13,40 процента больше показателя 2020 года, в 2021 году – 13086,6 млрд. сум, что на 11,88 процента больше уровня 2020 года.

Поступления от уплаты таможенной пошлины в 2020 году увеличились на 1251,0 млрд. сум или 54,33 процента по сравнению с 2009 годом и составили 3553,7 млрд. сум. В 2021 году за счет данного вида доходов поступило 4764,9 млрд. сум, что на 34,08 процента больше уровня 2020 года.

В таблице 7.10. представлена динамика поступлений ресурсных платежей и налога на имущество в 2019-2021 годах.

<sup>176</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

Таблица 7.10.

**Динамика поступлений ресурсных платежей и налога на имущество в  
2019-2021 годах<sup>177</sup>**

№	Показатели	2019 г., млрд. сум	2020 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2019 г.)		2021 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2020 г.)	
				сумма, млрд. сум	уд. вес, %		сумма, млрд. сум	уд. вес, %
<b>I.</b>	<b>Доходы без государственных целевых фондов, всего</b>	<b>112165,4</b>	<b>132938,0</b>	<b>20772,6</b>	<b>18,52</b>	<b>164680,3</b>	<b>31742,3</b>	<b>23,88</b>
<b>3.</b>	<b>Ресурсные платежи и налог на имущество</b>	<b>19680,7</b>	<b>21257,0</b>	<b>1576,3</b>	<b>8,01</b>	<b>23036,4</b>	<b>1779,4</b>	<b>8,37</b>
3.1.	Налог на имущество	2360,2	1974,3	-385,9	-16,35	2457,3	483	24,46
3.2.	Земельный налог	2313,2	2386,7	73,5	3,18	4082,8	1696,1	71,06
3.3.	Налог за пользование недрами	14692,8	16417,1	1724,3	11,74	15811,9	-605,2	-3,69
3.4.	Налог за пользование водными ресурсами	314,5	478,8	164,3	52,24	684,4	205,6	42,94

Поступления от налога на имущество в 2019 году составили 2360,2 млрд. сум, в 2020 году снизились на 385,9 млрд. сум из-за мер поддержки предприятий и увеличились до 2457,3 млрд. сум в 2021 году.

За счет земельного налога в 2019 году было получено 2313,2 млрд. сум, в 2020 году – 2386,7 млрд. сум, в 2021 году – 4082,8 млрд. сум. Если в 2020 году поступления данного налога увеличились на 73,5 млрд. сум или 3,18 процента, то в 2021 году прирост составил 1696,1 млрд. сум или 71,06 процента.

Поступления от налога за пользование недрами в 2020 году увеличились на 11,74 процента по сравнению с 2019 году, а в 2021 году уменьшились до 15811,9 процента или на 3,69 процента по сравнению с 2020 годом.

Доходы от налога за пользование водными ресурсами стабильно увеличиваются на 52,24 процента в 2020 году и 42,94 процента в 2021 году.

<sup>177</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)



## 7.4. Расходы Государственного бюджета Республики Узбекистан

Расходы бюджета представляют собой денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления. Расходы государственного бюджета представляют собой денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления, и представляющие собой экономические отношения, на основе которых происходит процесс использования средств централизованного фонда денежных средств государства по различным направлениям.

Расходы бюджета оказывают активное влияние на формирование экономического роста, финансирование социальной сферы, поддержку отдельных категорий населения, приоритетное финансирование научных исследований, развитие прогрессивных отраслей, оптимизацию структуры материального производства, сглаживание диспропорций территориального развития.

Экономическая сущность расходов бюджетов проявляется во многих видах расходов, каждый из которых обладает качественной и количественной характеристикой; при этом качественная характеристика, отражая экономическую природу явления, позволяет установить назначение бюджетных расходов, количественная – их величину.

Расходы бюджета направляются как на финансирование материального производства и содержание непроизводственной сферы: финансирование экономики, социально-культурных мероприятий, правоохранительной деятельности и обеспечения безопасности, жилищно-коммунального хозяйства. Средства бюджета выделяются как на финансирование текущих расходов в виде финансирования расходов бюджетных организаций, пособий и материальной помощи, государственных закупок товаров, работ и услуг, необходимых для осуществления текущей деятельности органов власти разного уровня, так и капитальных расходов, к которым можно отнести расходы, связанные с инвестиционной и инновационной деятельностью органов власти разного уровня.

В таблице 7.11. показаны состав и структура расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан в 2019-2021 годах.

Таблица 7.11.

**Состав и структура расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан (без государственных целевых фондов) в 2019-2021 годах<sup>178</sup>**

№	Показатели	2019 г. (факт)		2020 г. (факт)		2021 г. (факт)	
		сумма, млрд. сум	уд. вес, %	сумма, млрд. сум	уд. вес, %	сумма, млрд. сум	уд. вес, %
II.	Расходы без государственных целевых фондов, всего	118008,7	100,00	144142,7	51,50	188633,9	100,00
1.	Социальные расходы	63542,4	53,85	74231,8	43,83	92613,5	49,10
1.1	Расходы на социальную сферу и социальную поддержку населения	59416,7	50,35	63176,7	20,79	80588,8	42,72
1.1.1	образование	33536,1	28,42	29961,1	13,46	39640,8	21,01
1.1.2	здравоохранение	14977,4	12,69	19397,2	1,62	23316,8	12,36
1.1.3	культура и спорт	2417,3	2,05	2340,7	0,57	3609,5	1,91
1.1.4	наука	662,4	0,56	823,8	0,91	1081,1	0,57
1.1.5	социальное обеспечение	1192,0	1,01	1305,0	5,68	10797,3	5,72
1.1.6	пособия, материальная помощь и компенсационные выплаты	4740,3	4,02	8190,9	6,32	800,1	0,42
1.2.	Субсидии внебюджетному Пенсионному фонду при Министерстве финансов Республики Узбекистан	0,0	0,00	9117,0	1,34	11344,2	6,01
1.3.	Кредитные линии банкам, участвующим в софинансировании программ строительства жилых домов	4125,7	3,50	1938,2	11,58	680,5	0,36
2.	Расходы на экономику	18485,2	15,66	16692,8	13,07	21669,2	11,49

<sup>178</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

3.	Расходы на финансирование централизованных инвестиций	7048,5	5,97	18843,7	5,43	29345,2	15,56
4.	Расходы на содержание органов государственного управления, юстиции и прокуратуры и судебных органов	5315,0	4,50	7826,4	0,57	8481,7	4,50
5.	Расходы на содержание органов самоуправления граждан	701,1	0,59	817,7	1,04	1037,1	0,55
6.	Резервные фонды Кабинета Министров Республики Узбекистан, Республики Каракалпакстан, областей, городов и районов	985,4	0,84	1506,2	0,03	1401,8	0,74
7.	Государственная поддержка ННО и других институтов гражданского общества	37,8	0,03	47,5	1,26	95,6	0,05
8.	Расходы на обслуживание государственного долга	1089,2	0,92	1816,4	15,51	2238,2	1,19
9.	Прочие расходы	20804,1	17,63	22360,3	21,44	30901,8	16,38

Расходы Государственного бюджета Республики Узбекистан (без государственных целевых фондов) составили в 2019 году 118008,7 млрд. сум, в 2020 году – 144142,7 млрд. сум или на 26134,0 млрд. сум или 22,15 процента больше расходов 2019 года. В 2021 году расходы Государственного бюджета составили 188633,9 млрд. сум с превышением на 44491,2 млрд. сум или 30,87 процента уровня 2020 года.

В структуре расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан около половины всех расходов 49-51 процент от общей суммы расходов направлялось на финансирование социальной сферы и социальной поддержки населения (рис. 7.5.).



**Рис. 7.5. Динамика основных расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан (без государственных целевых фондов) в 2019-2021 годах (в процентах)<sup>179</sup>**

Доля расходов на экономику в составе расходов Государственного бюджета снижается с 15,66 процента в 2019 году до 11,49 процента в 2021 году, тогда как доля расходов на финансирование централизованных инвестиций увеличивается с 5,97 процента в 2019 году до 15,56 процента в 2021 году.

В таблице 7.12. представлена динамика социальных расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан (без государственных целевых фондов). Социальные расходы имеют большое значение для развития человеческого капитала и повышения благосостояния населения.

<sup>179</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

Таблица 7.12.

**Динамика социальных расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан (без государственных целевых фондов) в 2019-2021 годах<sup>180</sup>**

№	Показатели	2019 г., млрд. сум	2020 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2019 г.)		2021 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2020 г.)	
				сумма, млрд. сум	уд. вес, %		сумма, млрд. сум	уд. вес, %
II.	Расходы без государственных целевых фондов, всего	118008,7	144142,7	26134	22,15	188633,9	44491,2	30,87
1.	Социальные расходы	63542,4	74231,8	10689,4	16,82	92613,5	18381,7	24,76
1.1	Расходы на социальную сферу и социальную поддержку населения	59416,7	63176,7	3760,0	6,33	80588,8	17412,1	27,56
1.1.1	образование	33536,1	29961,1	-3575,0	-10,66	39640,8	9679,7	32,31
1.1.2	здравоохранение	14977,4	19397,2	4419,8	29,51	23316,8	3919,6	20,21
1.1.3	культура и спорт	2417,3	2340,7	-76,6	-3,17	3609,5	1268,8	54,21
1.1.4	наука	662,4	823,8	161,40	24,37	1081,1	257,30	31,23
1.1.5	социальное обеспечение	1192,0	1305,0	113,0	9,48	10797,3	9492,3	727,38
1.1.6	пособия, материальная помощь и компенсационные выплаты	4740,3	8190,9	3450,6	72,79	800,1	-7390,8	-90,23
1.2.	Субсидии внебюджетному Пенсионному фонду при Министерстве финансов Республики Узбекистан	0,0	9117,0	9117,0	100,00	11344,2	2227,2	24,43
1.3.	Кредитные линии банкам, участвующим в софинансировании программ строительства жилых домов	4125,7	1938,2	-2187,5	-53,02	680,5	-1257,7	-64,89

Социальные расходы Государственного бюджета Республики Узбекистан (без государственных целевых фондов) в 2019 году составили 59416,7 млрд. сум, в 2020 году – 74231,8 млрд. сум, в 2021 году – 92613,5 млрд сум. В 2020 году финансирование данного вида

<sup>180</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

расходов увеличилось на 10689,4 млрд. сум или 16,82 процента, в 2021 году на 18381,7 млрд. сум или 24,76 процента по сравнению с предыдущим годом.

Расходы на финансирование системы образования в 2020 году снизились на 3575,0 млрд. сум, а в 2021 году снова увеличились на 9679,9 млрд. сум и составили 39640,8 млрд. сум.

Расходы на финансирование системы здравоохранения показали значительное увеличение в 2020 году на 4419,8 млрд. сум или 29,51 процента по сравнению с 2019 годом и в 2021 году на 3919,6 млрд. сум или 20,21 процента, что связано с пандемией коронавирусной инфекции и задачами развития здравоохранения.

Расходы на финансирование науки составили в 2019 году 662,4 млрд. сум, в 2020 году увеличились на 161,40 млрд. сум или 24,37 процента до 823,8 млрд. сум, в 2021 году – 257,30 млрд. сум или 31,23 процента до 1081,1 млрд. сум.

Расходы на социальное обеспечение составили в 2019 году 1192,0 млрд. сум, в 2020 году – 1305,0 млрд. сум, в 2021 году увеличились до 10797,3 млрд. сум, прирост составил 9492,3 млрд. сум или 727,38 процента.

В 2019 году на финансирование пособий, материальной помощи и компенсационных выплат было выделено 4740,3 млрд. сум, в 2020 году – 8190,9 млрд. сум, увеличение составило 72,79 процента. Кризис, вызванный пандемией COVID-19, во всех странах обострил вопросы социальной защиты. Меры поддержки населения, его социально уязвимых категорий стали особенно востребованными, поэтому в 2021 году продолжен рост охвата семей социальными пособиями. Система распределения социальных пособий будет полностью автоматизирована путем запуска единого социального реестра во всех регионах.

С 2020 года из средств Государственного бюджета Республики Узбекистан выплачиваются субсидии внебюджетному Пенсионному фонду при Министерстве финансов Республики Узбекистан. В 2020 году объем выплаченных субсидий составил 9117,0 млрд. сум, в 2021 году – 11344,2 млрд. сум, что на 2227,2 млрд. сум или 24,43 процента больше уровня 2020 года.

Рассмотрим динамику расходов на экономику, финансирование централизованных инвестиций и других расходов в 2019-2021 годах (таблица 7.13.).

Таблица 7.13.

**Динамика расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан  
(без государственных целевых фондов) в 2019-2021 годах<sup>181</sup>**

№	Показатели	2019 г., млрд. сум	2020 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2019 г.)		2021 г., млрд. сум	Изменение (по сравнению с 2020 г.)	
				сумма, млрд. сум	уд. вес, %		сумма, млрд. сум	уд. вес, %
II.	Расходы без государственных целевых фондов, всего	118008,7	144142,7	26134,0	22,15	188633,9	44491,2	30,87
2.	Расходы на экономику	18485,2	16692,8	-1792,4	-9,70	21669,2	4976,4	29,81
3.	Расходы на финансирование централизованных инвестиций	7048,5	18843,7	11795,2	167,34	29345,2	10501,5	55,73
4.	Расходы на содержание органов государственного управления, юстиции и прокуратуры и судебных органов	5315,0	7826,4	2511,4	47,25	8481,7	655,3	8,37
5.	Расходы на содержание органов самоуправления граждан	701,1	817,7	116,6	16,63	1037,1	219,4	26,83
6.	Резервные фонды Кабинета Министров Республики Узбекистан, Республики Каракалпакстан, областей, городов и районов	985,4	1506,2	520,8	52,85	1401,8	-104,4	-6,93
7.	Государственная поддержка ННО и других институтов гражданского общества	37,8	47,5	9,7	25,66	95,6	48,1	101,26
8.	Расходы на обслуживание государственного долга	1089,2	1816,4	727,2	66,76	2238,2	421,8	23,22
9.	Прочие расходы	20804,1	22360,3	1556,2	7,48	30901,8	8541,5	38,20

Расходы на экономику составили в 2019 году 18485,2 млрд. сум, в 2020 году они уменьшились на 1792,4 млрд. сум или 9,70 процента, в 2021 году снова увеличились на 4976,4 млрд. сум или 29,81 процента и составили 21669,2 млрд. сум.

Расходы на финансирование централизованных инвестиций в

<sup>181</sup> Составлено на основании данных Портала «Открытый бюджет» Республики Узбекистан (<https://openbudget.uz/ru>)

2019 году составили 7048,5 млрд. сум, в 2020 году – 18843,7 млрд. сум. Увеличение объема расходов составило 11795,2 млрд. сум или 167,34 процента. В 2021 году на финансирование централизованных инвестиций было выделено 29345,2 млрд. сум, что на 55,73 процента превысило уровень 2020 года.

Расходы на содержание органов самоуправления граждан в 2019 году составили 701,1 млрд. сум, в 2020 году – 817,7 млрд. сум, в 2021 году – 1037,1 млрд. сум, что на 219,4 млрд. сум или 26,83 процента больше уровня 2020 года.

### **Контрольные вопросы**

1. Что представляют собой государственные финансы?
2. Какова должна быть роль правительства в экономике?
3. Что представляет собой государственный бюджет?
4. Каковы различные подходы к определению понятия «государственный бюджет»?
5. Каковы функции государственного бюджета?
6. Какова сущность государственного бюджета?
7. Что представляет собой бюджетная политика?
8. Каковы основные принципы бюджетной политики?
9. Каковы виды бюджетной политики?
10. Каковы основные концепции бюджетной политики?
11. Каковы типы бюджетной политики?
12. Какие макроэкономические показатели используются при разработке бюджетной политики?
13. Какие сводные параметры и бюджетные ориентиры используются при планировании Государственного бюджета Республики Узбекистан?
14. Каков состав доходов Государственного бюджета Республики Узбекистан?
15. Какова структура доходов Государственного бюджета Республики Узбекистан?
16. Какова динамика доходов Государственного бюджета Республики Узбекистан?
17. Каков состав расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан?
18. Какова структура расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан?



19. Какова динамика расходов Государственного бюджета Республики Узбекистан?

## Тесты

**1. Контрольная функция государственного бюджета находит свое отражение в ...?**

- A. Распределении части стоимости ВВП.
- B. Формировании доходной части бюджета.
- C. Контроле за использованием бюджетных средств.
- D. Финансировании бюджетной сферы.

**2. К бюджетным отношениям относятся ...?**

A. Отношения между предприятиями и государством по поводу уплаты налогов.

B. Отношения между предприятиями и страховыми компаниями по поводу заключения договора страхования.

C. Отношения между предприятиями и банком по поводу выплаты процентов по кредиту.

D. Отношения между предприятиями и поставщиками сырья по поводу уплаты за полученное сырье.

**3. Что не оказывает отрицательное влияние на сбалансированность бюджета?**

- A. Инфляция.
- B. Нерациональная налоговая политика.
- C. Экономический рост.
- D. Все ответы неверны.

**4. В каком году был принят Бюджетный кодекс Республики Узбекистан?**

- A. 2008 г.
- B. 2010 г.
- C. 2012 г.
- D. 2013 г.

**5. В условиях рыночной экономики основным видом доходов государственного бюджета являются ...?**

- A. Доходы от продажи госсобственности.
- B. Налоги.
- C. Неналоговые доходы.
- D. Доходы от размещения государственных ценных бумаг.

**6. Основным направлением расходов государственного бюд-**

**жета является ...?**

- A. Финансирование социальной сферы.
- B. Финансирование развития экономики.
- C. Финансирование Олий Мажлиса.
- D. Финансирование махалли.

**7. Государственный бюджет является звеном...?**

- A. Системы государственных финансов.
- B. Системы местных бюджетов.
- C. Муниципальных финансов.
- D. Все ответы верны.

**8. Перераспределительная функция государственного бюджета выражается в ...?**

- A. Перераспределении фонда оплаты труда на предприятии.
- B. Перераспределении части стоимости ВВП.
- C. Контроле за использованием бюджетных средств.
- D. Все ответы верны.

**9. Какая из нижеперечисленных экономических категорий представляет собой централизованный фонд денежных средств государства (включая средства государственных целевых фондов), предусматривающий источники доходов и размеры поступлений из них, а также направления расходования и размеры средств, выделяемых на конкретные цели в течение финансового года?**

- A. Финансы.
- B. Государственный бюджет.
- C. Государственный кредит.
- D. Финансовая система.

**10. Какими отношениями являются отношения между государством и физическими лицами по поводу уплаты налогов?**

- A. Управленческими отношениями.
- B. Финансовыми отношениями.
- C. Бартерными отношениями.
- D. Нет правильного ответа.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedi-

rect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

## ГЛАВА 8. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЦЕЛЕВЫЕ ФОНДЫ

### 8.1. Понятие, сущность и классификация государственных целевых (внебюджетных) фондов

#### *Понятие государственных целевых (внебюджетных) фондов*

Государственные внебюджетные фонды имеют большое значение в обеспечении органов государственной власти и управления финансовыми ресурсами для выполнения

конкретных функций и задач. Государственные внебюджетные фонды представляют собой второй по значимости после государственного бюджета способ образования и использования фондов денежных средств государства. В зависимости от государства государственные внебюджетные фонды могут входить в состав бюджетной системы или функционировать вне государственного или местного бюджетов. Хотя определение термина «внебюджетные фонды» кажется очевидным, тем не менее существует несколько различий в определениях данного термина разными учеными-экономистами. Термин «государственные внебюджетные фонды» может быть рассмотрен с разных точек зрения, которые описывают различные аспекты данного понятия.

**Барулин С. В.** определяет государственные внебюджетные фонды как самостоятельное звено системы государственных финансов, особую форму образования и использования целевых публичных финансовых ресурсов, доходов и расходов, предназначенных для финансового обеспечения функций органов государственной власти и управления разного уровня по социальной защите граждан и решению других важных задач<sup>182</sup>.

По мнению **Р. Аллена** и **Д. Радева**, внебюджетные фонды представляют собой широчайшее понятие и включают в себя все доходы и расходы, которые исключаются из бюджета и направляются на финансирование множества мероприятий государства<sup>183</sup>.

**Подьяблонская Л. М.** определяет государственные внебюджетные фонды как фонды денежных средств, образуемые вне государственного и местных бюджетов и предназначенные для реализации

<sup>182</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 372.

<sup>183</sup> Richard Allen, Dimitar Radev. Внебюджетные фонды. Материалы МВФ, 2010 <https://www.imf.org/external/pubs/ft/tnm/2010/tnm1009.pdf>

прав граждан и удовлетворения некоторых потребностей социального и экономического характера<sup>184</sup>.

По мнению **Лагутиной Е. А.**, внебюджетные фонды представляют собой форму перераспределения и использования финансовых ресурсов, привлекаемых государством для финансирования не включаемых в бюджет некоторых общественных потребностей и комплексно расходующихся на основе оперативной самостоятельности строго в соответствии с целевыми назначениями фондов<sup>185</sup>.

**Подколзина И. М. и Караченцева А. А.** полагают, что внебюджетные фонды имеют двойственный характер: как экономическая категория фонды являются объектом управления финансовыми отношениями по формированию и использованию их средств, а в организационном плане фонды выступают субъектами этих отношений – специализированными целевыми финансовыми институтами<sup>186</sup>.

**Поляк Г. Б.** и другие определяют государственные внебюджетные фонды как совокупность денежных отношений, в результате которых формируются фонды финансовых ресурсов, не входящих в бюджет и имеющих целевое значение<sup>187</sup>.

По мнению **Р. Аллена и Д. Радева**, термин “внебюджетные” может быть использован несколькими способами, каждый подчеркивая различные аспекты данного вопроса. Внебюджетные фонды представляют собой широчайшее понятие и включают в себя все доходы, расходы и финансирование, которые исключаются из бюджета. Внебюджетные фонды охватывают множество мероприятий, в которых внебюджетные доходы и расходы оплачиваются и расходуются. Внебюджетные фонды (или подразделения) являются учреждениями, которые занимаются внебюджетными операциями, могут использовать внебюджетные счета, иметь собственные структуры управления и, часто, правовой статус, независимый от министерств и ведомств<sup>188</sup>.

Таким образом уточним понятие государственных целевых фондов и целевых бюджетных фондов.

**Государственные целевые фонды** – фонды, образуемые в соответствии с действующим законодательством для финансирования отдельных государственных расходов и консолидируемые в составе

---

<sup>184</sup> Подьяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 364.

<sup>185</sup> Лагутина Е. А. Принципы формирования внебюджетных фондов // Science Time. – 2013. – № 5. – С. 383.

<sup>186</sup> Подколзина И. М., Караченцева А. А. Внебюджетные фонды: институциональный подход // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2013. – № 2 (2). – С. 66.

<sup>187</sup> Финансы и кредит: Учебник / Под ред. Г. Б. Поляка. – М.: Волтерс Клувер, 2010. – С. 493.

<sup>188</sup> Richard Allen, Dimitar Radev. Внебюджетные фонды. Материалы МВФ. 2010.

бюджетной системы страны для обеспечения более полного государственного контроля за поступлением и целевым использованием средств. Государственные целевые фонды – консолидируемые в составе государственного бюджета фонды, для каждого из которых законодательством определены источники средств, нормы и условия поступления средств из каждого источника, а также цели, на которые эти средства могут быть использованы<sup>189</sup>.

Под **целевыми бюджетными фондами** понимаются денежные фонды, образуемые в составе консолидированного бюджета страны за счет целевых источников средств и используемые на финансирование определенных государственных или местных расходов под контролем фискальных органов государства.

***Особенности государственных целевых (внебюджетных) фондов***

В соответствии с Руководством по статистике государственных финансов, государственные внебюджетные фонды характеризуются следующими особенностями<sup>190</sup>:

- представляют собой экономическую структуру, которая может от своего имени владеть активами, принимать обязательства и осуществлять экономическую деятельность и операции с другими структурами;
- могут принимать экономические решения и осуществлять экономическую деятельность, за которую они сами несут финансовую и иную ответственность перед законом;
- могут принимать обязательства от своего имени, принимать иные обязанности или будущие обязательства, а также заключать контракты;
- обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность;
- могут обладать самостоятельным правовым статусом и существенной автономией, включая свободу в принятии решений относительно объема и структуры своих расходов, и имеющие прямой источник доходов, например, целевые налоги;
- могут проводить государственную политику и фактически являться частью органов государственного управления или подчиняться им.

<sup>189</sup> Срождинова З.Х. Бюджетная система Республики Узбекистан. Учебник. –Т.: Издательство «infoCOM.UZ», 2010. – С. 465.

<sup>190</sup> Руководство МВФ по статистике государственных финансов 2001 года (<http://www.imf.org/external/pubs/ft/gfs/manual/rus/>).

Наименование, цели и задачи функционирования, органы управления, источники формирования средств, также как и направления их использования устанавливаются для каждого государственного внебюджетного фонда соответствующими нормативно-правовыми документами. Создание новых или совершенствование и повышение эффективности действующих государственных внебюджетных фондов осуществляется высшими органами власти и управления исходя из приоритетов социально-экономического развития.

**Внебюджетным фондам (ВФ) можно также дать следующую характеристику<sup>191</sup>:**

- ВФ составляют значительную часть расходов центрального правительства. В том числе фонды социальной защиты населения, на их долю приходится около 46% от общего объема расходов.

- Средства социального страхования являются единственной наиболее распространенной формой внебюджетной деятельности, бухгалтерские 35 процентов от общего объема расходов.

- В то время как уровень внебюджетной деятельности, без учета средств социального страхования, в целом сопоставимы как для развитых стран и переходной экономикой и развивающихся стран, фонды социального страхования представляют собой значительно большую часть расходов центрального правительства в развитых странах.

- Более детальный анализ данных показывает, что ВФ во многих развитых странах уже устоявшейся институциональной структуры – в основном варианте в виде агентства, в то время как переходной экономикой и развивающимся странам возможно использовать более широкий диапазон организаций, иногда без четкой экономической и правовой идентичности.

- ВФ в развитых странах, как правило, хорошо интегрированы в бюджетный процесс – в соответствии с понятием консолидированного бюджета обсуждаться позже в этой записке, а в некоторых случаях не представлены, как отдельного государственного подсектора. Например, данные по ВФ для большинства стран-членов ЕС, включаются в состав государственного бюджета.

Под государственными внебюджетными фондами как экономической категорией понимаются экономические (денежные) отношения, связанные с формированием, распределением (перераспределением) и использованием фондов денежных средств, предназначенных

---

<sup>191</sup> Richard Allen, Dimitar Radev. Внебюджетные фонды. Материалы МВФ. 2010.

для решения отдельных государственных задач, финансирование которых вынесено за рамки государственного бюджета.

По социально–экономической сущности под внебюджетными фондами понимается метод перераспределения национального дохода в пользу определенных социальных групп населения, отдельных отраслей и сфер экономики.

По материальному содержанию под внебюджетными фондами понимается совокупность финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении органов власти и управления любого уровня и предназначенных для строго целевого использования.

*Цели создания государственных целевых (внебюджетных) фондов*

**Выделение наряду с бюджетом специальных внебюджетных фондов обусловлено несколькими причинами:**

1) необходимостью выделения специальных денежных ресурсов с целью их более эффективного и строго целевого использования;

2) необходимостью определения особых и одновременно устойчивых финансовых источников для удовлетворения специальных потребностей государства;

3) необходимостью изыскания дополнительных средств для удовлетворения общественных потребностей, которые не могут быть в полном объеме профинансированы из бюджета, но которые являются основой расширения сферы деятельности правительства в области военных расходов, научных исследований, социальных выплат населению и т.п.

Функционирование государственных внебюджетных фондов, как вынесение финансирования выполнения отдельных государственных задач за рамки государственного бюджета, имеет как положительные, так и отрицательные стороны.

С одной стороны, с формированием внебюджетных фондов у государства появляются дополнительные денежные средства как для финансирования отдельных приоритетных социальных направлений, так и для вмешательства в экономику. В некоторых случаях благополучное состояние бюджетов внебюджетных фондов помогает снизить дефицит государственного бюджета, а автономность внебюджетных фондов теоретически должна способствовать обеспечению более эффективного контроля над использованием средств. Внебюджетные фонды позволяют преодолеть остаточный принцип финансирования



социальных и других расходов, а также разгрузить бюджет, беря на себя часть его расходов, разрешая тем самым проблему финансирования бюджета. В рамках бюджета практически отсутствует закреплённость доходов за конкретными видами расходов, существует возможность перелива средств по статьям расходов, сокращения финансирования по важным статьям расходов, в частности, социальным. Выходом из такой ситуации является формирование финансовых ресурсов за пределами бюджета и использование их для финансирования отдельных общественных потребностей на основе оперативной самостоятельности. Имея строго целевое направление использования средств, внебюджетные фонды дают возможность увеличить ресурсы, мобилизуемые государством, что происходит легче, чем при увеличении налоговых ставок, поскольку, если происходит увеличение ставок во внебюджетные фонды, то это воспринимается более спокойно, поскольку большинство граждан получает доходы из внебюджетных фондов.

С другой стороны, само вынесение каких-либо государственных расходов за рамки государственного бюджета может поставить под сомнение прозрачность их выполнения, а также создать возможности для злоупотреблений. Все фонды неэкономичны и неэффективны. Они требуют огромных затрат из бюджетных средств фондов, собственно из налоговых поступлений на содержание административно-обслуживающего персонала фондов и создание информационных систем сбора, учета и распределения финансовых потоков фондов.

Государство мобилизует в фонды часть доходов организаций и населения для финансирования своих мероприятий. Внебюджетные фонды решают две важные задачи:

- обеспечение дополнительными средствами приоритетных сфер экономики;
- расширение социальных услуг населению.

### ***Классификация государственных внебюджетных фондов***

Государственные внебюджетные фонды можно классифицировать по различным признакам. В таблице 8.1. представлена классификация государственных внебюджетных фондов по целям создания. Например, Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан можно отнести к стабилизационным фондам, поскольку за счет данного фонда финансируется реализация значимых инвестиционных проектов.

Таблица 8.1.

**Классификация государственных внебюджетных фондов  
по целям создания<sup>192</sup>**

№	Виды государственных внебюджетных фондов	Описание государственных внебюджетных фондов
1.	Специальные фонды	фонды, созданные для определенных целей и за счет специальных налогов или других целевых поступлений, как правило, требуются по закону, такие как фонды социального обеспечения, фонды здравоохранения, дорожные фонды
2.	Фонды развития	фонды, созданные для поддержки программ развития, как правило, вовлекают взносов доноров, а иногда и внутренних источников (например, поступления от приватизации), такие как социальные фонды, экологические фонды и отраслевые фонды
3.	Инвестиционные фонды	фонды, созданные с конкретными инвестиционными целями на основе акций, облигаций, имущества, драгоценных металлов или других финансовых активов, такие как суверенные фонды благосостояния
4.	Резервные фонды	фонды, предназначенные для чрезвычайных ситуаций или непредвиденных расходов
5.	Стабилизационные фонды	фонды, созданные, чтобы снизить воздействие волатильных факторов на правительство и экономику, такие как нефтяные стабилизационные фонды
6.	Сберегательные фонды	фонды, которые стремятся создать хранилище богатства для будущих поколений, таких как сбережение сверхдоходов от экспорта нефти

<sup>192</sup> Richard Allen, Dimitar Radev. Внебюджетные фонды. Материалы МВФ, 2010  
<https://www.imf.org/external/pubs/ft/tnm/2010/tnm1009.pdf>

7.	Фонды партнерского финансирования	средства, связанные с притоком доноров помощи (в том числе в натуральной форме) и управляемые в рамках конкретных процедур, с учетом требований заинтересованных доноров
8.	Торговые фонды	фонды, созданные для обеспечения финансового механизма для осуществления торговой деятельности власти на принципе самофинансирования
9.	Амортизационные фонды	средства, накопленные правительством или государственным органом, как правило, возникающие от налогов, сборов или пошлин для целей погашения задолженности

Как показано в таблице 8.1., внебюджетные фонды могут создаваться для финансирования различных целей органов государственной власти и управления.

Также государственные внебюджетные фонды можно классифицировать по ряду других признаков (таблица 8.2.).

**Таблица 8.2.**

**Классификация государственных внебюджетных фондов<sup>193</sup>**

<b>№</b>	<b>Признак классификации государственных внебюджетных фондов</b>	<b>Виды государственных внебюджетных фондов</b>
1.	По целевому назначению	социальные государственные внебюджетные фонды; прочие государственные внебюджетные фонды;
2.	По форме	государственные внебюджетные фонды в виде бюджетов; государственные внебюджетные фонды в виде специальных счетов

<sup>193</sup> Составлено на основе материалов Административно-управленческого портала ([www.aup.ru](http://www.aup.ru))

3.	По уровню управления	федеральные, региональные и местные в федеративных государствах; общегосударственные и местные в унитарных государствах
4.	По источникам формирования средств	фонды, формируемые непосредственно за счет налоговых и неналоговых поступлений; фонды, формируемые из средств бюджета
5.	По сроку действия	краткосрочные фонды; среднесрочные фонды; долгосрочные фонды; бессрочные фонды
6.	По отношению к государственному бюджету (бюджетной системе)	фонды, консолидируемые в составе государственного бюджета (бюджетной системе); фонды, функционирующие отдельно от государственного бюджета (бюджетной системы)

### *Функции государственных целевых (внебюджетных) фондов*

**Государственные внебюджетные фонды** выполняют распределительную, регулируемую и контрольную функции. Распределительная функция выражается в перераспределении через внебюджетные фонды части национального дохода в пользу различных слоев населения, а также на решение ряда приоритетных задач социально-экономического развития. Посредством внебюджетных фондов государство может регулировать различные социально-экономические процессы, стимулировать развитие отраслей экономики. Контрольная функция проявляется в сигнализации обществу о возникших отклонениях в производственном либо социальном процессе.

### *Доходы государственных целевых (внебюджетных) фондов*

Рассмотрим понятие доходов государственных внебюджетных фондов и основные источники их формирования.

По экономической сущности доходы государственных внебюджетных фондов можно представить,

как денежные отношения, связанные с формированием централизованных фондов денежных средств, предназначенных для финансирования определенных целей и задач органов государственной власти и управления, как правило вынесенных за рамки государственного бюджета.

Основными источниками формирования доходов государственных внебюджетных фондов являются:

– обязательные платежи юридических и физических лиц, установленные финансовым законодательством, при этом ставки (размеры) обязательных платежей устанавливаются нормативно-правовыми документами на каждый финансовый год;

– добровольные взносы юридических и физических лиц, в том числе в виде благотворительных средств попечителей (спонсоров);

– средства бюджетов разных уровней;

– займы международных финансовых организаций;

– прочие доходы, включая неналоговые поступления.

Источники формирования доходов каждого государственного целевого (внебюджетного) фонда указаны в соответствующих нормативно-правовых документах.

***Расходы государственных целевых (внебюджетных) фондов***

Средства государственных целевых (внебюджетных) фондов направляются на финансирование целей и задач деятельности фондов, а также содержание аппарата управления фондов.

фондов.

**С помощью государственных внебюджетных фондов возможно:**

• влиять на процесс производства путем финансирования, субсидирования, кредитования;

• обеспечивать природоохранные мероприятия, финансируя их за счет штрафов за загрязнение окружающей среды;

• оказывать социальные услуги населению за счет выплаты социальных пособий, пенсий;

• предоставлять займы зарубежным партнерам и др.

В Республике Узбекистан функционирует ряд государственных внебюджетных фондов, финансирующих выполнение различных функций и задач как в социальной, так и экономической сфере. Доходы и расходы данных фондов консолидируются в Государственном бюджете Республики Узбекистан.

## 8.2. Внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан

### *Основы организации деятельности внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан*

*Целью функционирования внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан (далее – Фонда) по*

осуществлению назначения, финансирования, учета и мониторинга выплаты пенсий, социальных пособий, компенсационных и других выплат, аккумулированию целевых финансовых ресурсов, направляемых на указанные цели. Рассмотрим основы организации деятельности данного Фонда<sup>194</sup>. Фонд подведомственен Министерству финансов Республики Узбекистан и в своей деятельности подотчетен заместителю Премьер-министра Республики Узбекистан, председателю Наблюдательного совета Фонда. В систему Фонда входят: управления Фонда в Республике Каракалпакстан, областях и г. Ташкенте; районные (городские) отделы Фонда.

### *Основные задачи внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан*

*Основными задачами внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан являются<sup>195</sup>:*

- организация государственного пенсионного обеспечения граждан, назначение пенсий, социальных пособий, компенсационных и других выплат гражданам, обеспечение перерасчета размеров пенсий и других выплат в установленном законодательством порядке;
- финансирование в полном объеме и организация выплаты пенсий и других платежей, ведение по ним учета и отчетности;
- проведение на системной основе постоянного анализа и мониторинга назначения и перерасчета пенсий, обеспечение строго целевого использования средств, направляемых на пенсионное обеспечение граждан;
- организация взыскания в установленном порядке с виновных

<sup>194</sup>Положение о внебюджетном Пенсионном фонде при Министерстве финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19.02.2010 г. № 30 // Национальная база данных законодательства, 05.05.2021 г., № 07/21/5102/0412

<sup>195</sup> Там же

юридических и физических лиц по искам средств на выплату пенсий, назначенных по случаю потери кормильца, а также по инвалидности вследствие трудового увечья или профессионального заболевания, связанных с исполнением работником трудовых обязанностей;

➤ организация взыскания в установленном порядке с юридических лиц средств на покрытие расходов на выплату льготных пенсий, назначенных в соответствии с пунктами «б» — «ж» статьи 12 Закона Республики Узбекистан «О государственном пенсионном обеспечении граждан».

***Функции внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан***

***В соответствии с возложенными на него задачами внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан выполняет следующие***

***функции***<sup>196</sup>:

**а) в части доходов Фонда:**

- аккумулирует средства по поступлениям от социального налога и других платежей на счете Фонда в Казначействе Министерства финансов Республики Узбекистан (далее — Казначейство) и обеспечивает направление их для финансирования расходов на выплату пенсий, социальных пособий, компенсационных и других выплат;

- ежегодно разрабатывает совместно с заинтересованными министерствами и ведомствами прогноз поступления доходов в Фонд;

- разрабатывает средне- и долгосрочные прогнозы доходов и расходов Фонда с целью выработки упреждающих мер по обеспечению стабильности и дальнейшего совершенствования системы государственного социального страхования;

- взыскивает в установленном порядке с виновных юридических и физических лиц по регрессным искам средства, израсходованные на выплату пенсий, назначенных по случаю потери кормильца, а также по инвалидности вследствие трудового увечья или профессионального заболевания, связанных с исполнением работником трудовых обязанностей, в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О государственном пенсионном обеспечении граждан».

- взыскивает в установленном порядке с юридических лиц по ре-

<sup>196</sup>Положение о внебюджетном Пенсионном фонде при Министерстве финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19.02.2010 г. № 30 // Национальная база данных законодательства, 05.05.2021 г., № 07/21/5102/0412



грессным искам средства, израсходованные на выплату льготных пенсий, назначенных в соответствии с пунктами «б» — «ж» статьи 12 Закона Республики Узбекистан «О государственном пенсионном обеспечении граждан»;

- осуществляет учет поступления социального налога и других платежей.

**б) в части назначения и перерасчета пенсий и социальных пособий:**

- принимает представления, заявления и другие документы, необходимые для назначения и перерасчета пенсий и социальных пособий, оформляет их в соответствии с законодательством;

- подготавливает, рассматривает и проверяет, в установленном порядке, документы, представленные юридическими лицами и гражданами для назначения пенсий и социальных пособий;

- организует деятельность комиссий по назначению пенсий в районных (городских) отделах Фонда;

- в установленном законодательством порядке в соответствии с надлежаще оформленными документами и на основании решений комиссий по назначению пенсий назначает пенсии и осуществляет их перерасчет;

- оформляет пенсионные дела пенсионеров и дела лиц, получающих социальные пособия, другие документы, предусмотренные законодательством, выдает пенсионные удостоверения пенсионерам;

- осуществляет контроль за соблюдением установленного законодательством порядка оформления документов для назначения пенсий и социальных пособий;

- проверяет достоверность документов, представленных организациями, индивидуальными предпринимателями и членами дехканских хозяйств, дающих право на получение пенсий, пособий по Государственному социальному страхованию;

**в) в части осуществления расходов на выплату пенсий, социальных пособий, компенсационных и других выплат:**

- производит операции по начислению пенсий и социальных пособий, оформляет и выдает поручения на выплату пенсий и социальных пособий через филиалы коммерческих банков, на которые возложена доставка пенсий и пособий;

- осуществляет постоянный мониторинг и контроль за своевременной и правильной доставкой и выплатой пенсий и социальных по-



собий организацией, на которую возложена доставка (вручение) пенсий и пособий банками;

- начисляет и выплачивает пособия по беременности и родам, при рождении ребенка и на погребение лицам, занятым предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, а также членам дехканских хозяйств, в случае уплаты последними взносов по социальному страхованию;

- финансирует расходы организаций на оплату дополнительного выходного дня в месяц одному из родителей (опекуну, попечителю) ребенка с инвалидностью в возрасте до 18 лет, компенсационных выплат гражданам, пострадавшим вследствие Чернобыльской катастрофы, и другие выплаты, предусмотренные законодательством;

**г) по другим вопросам, связанным с пенсионным обеспечением граждан:**

- информирует с помощью средств массовой информации население республики по вопросам пенсионного обеспечения граждан;

- организует выплату персональных пенсий, назначенных в установленном порядке;

- взаимодействует с органами государственного и хозяйственного управления по вопросам применения списков производств, работ, профессий, должностей и показателей, дающих право на льготное пенсионное обеспечение, организует разработку предложений по совершенствованию и упорядочению льготных пенсий;

- рассматривает обращения физических и юридических лиц в установленные законодательством сроки, осуществляет прием физических лиц и представителей юридических лиц;

- проводит в установленном законодательством порядке в подразделениях организации, на которую возложена доставка (вручение) пенсий и пособий, а также в коммерческих банках мониторинг полноты и своевременности выплаты пенсий, социальных пособий, компенсационных и других выплат;

- принимает участие в разработке проектов нормативно-правовых актов, изучает современные теоретические разработки и зарубежный опыт по вопросам пенсионного обеспечения граждан;

- принимает участие при разработке и внедряет автоматизированную систему обработки информации о получателях средств Фонда, назначении и выплате пенсий и пособий по Государственному социальному страхованию;

- взаимодействует с государственными органами и другими организациями по вопросам пенсионного обеспечения;

- обобщает практику применения законодательства по вопросам, отнесенным к компетенции Фонда;

- проводит мероприятия по переподготовке и повышению квалификации работников по вопросам пенсионного обеспечения и другим вопросам, относящимся к компетенции Фонда;

**д) организует и осуществляет проведение претензионно-исковой работы по вопросам, относящимся к компетенции Фонда.**

- проводит мониторинг планирования и исполнения смет расходов, ведения бюджетного учета, проведения тендерных (конкурсных) торгов и заключения договоров в подведомственных учреждениях;

- осуществляет подготовку для руководителей подведомственных учреждений и централизованных финансово-бухгалтерских служб рекомендаций по вопросам совершенствования бюджетного учета и отчетности, недопущения необоснованной дебиторской и кредиторской задолженности, укрепления бюджетной дисциплины, повышения эффективности использования бюджетных ассигнований, в том числе закупки товаров, работ и услуг, а также укрепления кадрового состава централизованных финансово-бухгалтерских служб;

- вносит подведомственным учреждениям обязательные для исполнения представления об устранении выявленных нарушений законодательства, а также способствующих им причин и условий.

*Доходы Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан*

*Доходы Фонда формируются за счет следующих источников<sup>197</sup>:*

а) социальный налог:

- поступления социального

налога в установленных размерах;

- поступления социального налога отдельных категорий физических лиц;

б) другие платежи:

- 85 процентов средств, возмещаемых работодателями и гражданами по регрессным требованиям (искам), предъявляемым для оплаты расходов на выплату пенсий, назначенных по случаю потери кор-

<sup>197</sup>Положение о внебюджетном Пенсионном фонде при Министерстве финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19.02.2010 г. № 30 // Национальная база данных законодательства, 05.05.2021 г., № 07/21/5102/0412

мильца, а также по инвалидности вследствие трудового увечья или профессионального заболевания, связанных с исполнением работником трудовых обязанностей, в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О государственном пенсионном обеспечении граждан»;

- средства Государственного фонда содействия занятости Республики Узбекистан, вносимые в счет покрытия расходов на выплату пенсий по возрасту, досрочно назначенных в соответствии со статьей 14 Закона Республики Узбекистан «О государственном пенсионном обеспечении граждан»;

- средства юридических лиц, вносимые в счет покрытия расходов на выплату льготных пенсий, назначенных в соответствии со статьей 12 Закона Республики Узбекистан «О государственном пенсионном обеспечении граждан»;

- 80 процентов доходов, полученных от размещения временно свободных средств Фонда на депозитах в коммерческих банках;

- часть сумм начисленных штрафов и пени (за исключением сумм, взимаемых в соответствии с законодательством в Специальный фонд социального развития и материально-технического обеспечения органов государственной налоговой службы и Фонд социального развития и материального стимулирования работников Фонда) за несвоевременную уплату социального налога и других платежей;

- суммы на выплату возмещения ущерба, причиненного работнику увечьем, профессиональным заболеванием либо иным повреждением здоровья, связанным с исполнением им трудовых обязанностей, при ликвидации юридического лица, реорганизации или ликвидации сельскохозяйственного кооператива (шirkата), фермерского и дехканского хозяйства;

- другие источники, не запрещенные законодательством, включая средства Государственного бюджета Республики Узбекистан и добровольные взносы.

Такова характеристика доходов Фонда.

***Расходы Пенсионного фонда  
при Министерстве финансов  
Республики Узбекистан***

***Средства Фонда расходуются для<sup>198</sup>:***

- выплаты всех видов государственных пенсий гражданам;

<sup>198</sup>Положение о внебюджетном Пенсионном фонде при Министерстве финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19.02.2010 г. № 30 // Национальная база данных законодательства, 05.05.2021 г., № 07/21/5102/0412

- оплаты дополнительного выходного дня в месяц одному из родителей (опекуну, попечителю) ребенка с инвалидностью в возрасте до 18 лет;

- осуществления других расходов, финансируемых из средств Фонда в соответствии с законодательством.

В таблице 8.3. показаны показатели доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан на 2022 год, утвержденные Законом Республики Узбекистан от 30.12.2021 г. № ЗРУ-742 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2022 год».

**Таблица 8.3.**

**Параметры доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан на 2022 год<sup>199</sup>**

<b>Показатели</b>	<b>Сумма, млн сум</b>
<b>Ожидаемый остаток на начало года</b>	<b>4 099 829,0</b>
<b>Прогноз доходов</b>	<b>29 086 500,0</b>
<i>в том числе:</i>	
Поступления социального налога	28 468 000,0
Другие доходы	618 500,0
<b>Трансферты из Государственного бюджета</b>	<b>14 000 000,0</b>
<b>Расходы</b>	<b>43 936 329,0</b>
<i>в том числе:</i>	
Расходы по выплате гражданам платежей по всем видам государственных пенсий, а также пенсий и пособий	43 933 829,0
Другие расходы	2 500,0
<b>Ожидаемый остаток на конец года</b>	<b>3 250 000,0</b>

Как показано в таблице 8.3., расходы внебюджетного Пенсионного в 2022 году были запланированы в объеме 43936329,0 млн сумов, в том числе 43933829,0 млн сумов или 99,9% – расходы на выплату государственных пенсий и пособий.

<sup>199</sup> Закон Республики Узбекистан от 30.12.2021 г. № ЗРУ-742 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2022 год» // Национальная база данных законодательства, 30.06.2022 г., № 03/22/782/0576

### 8.3. Фонд общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан

*Фонд общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан*

*Фонд общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан* (далее – Фонд), создан для финанси-

сирования участия граждан, признанных в установленном порядке безработными, а также зарегистрированных в качестве ищущих работу (далее – незанятые лица) в центрах содействия занятости населения (далее – ЦСЗН), направленных на оплачиваемые общественные работы (далее – общественные работы).

*Основные задачи и направления деятельности Фонда общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан*

*Основными задачами и направлениями деятельности Фонда являются:*

➤ координация и организация совместно с хокимиятами районов и городов, ЦСЗН, органами са-

моуправления граждан, заинтересованными министерствами, ведомствами и другими организациями-работодателями общественных работ по всей территории республики с широким привлечением безработных и незанятого населения;

➤ разработка и реализация совместно с Советом Министров Республики Каракалпакстан, хокимиятами областей, районов и городов, министерствами, ведомствами, ЦСЗН программ общественных работ, осуществление мониторинга за их выполнением;

➤ финансирование расходов на оплату труда физическим лицам – резидентам Республики Узбекистан, привлекаемым к оплачиваемым общественным работам, ведение учета и мониторинга участия незанятых физических лиц в общественных работах;

➤ обеспечение целевого, рационального и эффективного использования средств, выделяемых на организацию общественных работ, осуществление анализа влияния общественных работ на динамику рынка занятости и безработицы;

➤ формирование и ведение электронной базы данных обществен-

ных работ, включая реестр заказчиков-работодателей и физических лиц – участников общественных работ.

***Источники финансирования  
Фонда общественных работ при  
Министерстве занятости и  
трудовых отношений Респуб-  
лики Узбекистан***

***Средства Фонда формируются за счет следующих источников:***

- средства Государственного бюджета Республики Узбекистан, выделяемые Фонду на финансиро-

вание расходов по организации и выполнению общественных работ;

- гранты международных финансовых институтов, добровольные пожертвования физических и юридических лиц, благотворительных фондов, средства других зарубежных доноров;

- доходы от аренды основных средств, мини-оборудования и инвентаря;

- доходы от размещения временно свободных средств Фонда;

- другие источники финансирования, не запрещенные законодательством.

***Направления использования  
средств Фонда общественных  
работ при Министерстве заня-  
тости и трудовых отношений  
Республики Узбекистан***

***Средства Фонда используются для финанси-***

- оплаты труда безработных и незанятых лиц, привлеченных к общественным работам;

- приобретения основных средств, мини-оборудования и инвентаря, предназначенных для использования в общественных работах, в том числе путем их выдачи на условиях аренды;

- приобретения спецодежды и средств техники безопасности для выполнения общественных работ;

- содержания Фонда, включая оплату труда работников, расходы на содержание помещений, средств связи и информационно-компьютерных технологий, хозяйственные и иные расходы;

- подготовки и издания информационных материалов по вопросам организации проведения общественных работ, изготовления наглядной информации, размещения материалов в СМИ.

В таблице 8.4. показаны показатели доходов и расходов Фонда общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отно-

шений Республики Узбекистан на 2022 год, утвержденные Законом Республики Узбекистан от 30.12.2021 г. № ЗРУ-742 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2022 год».

**Таблица 8.4.**

**Параметры доходов и расходов Фонда общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан на 2022 год<sup>200</sup>**

<b>Показатели</b>	<b>Сумма, млн сум</b>
<b>Ожидаемый остаток на начало года</b>	<b>154,3</b>
<b>Прогноз доходов</b>	<b>11 720,0</b>
<i>в том числе:</i>	
Поступления от аренды основных средств, мини-оборудования и инвентаря	1 000,0
Доходы от размещения временно свободных средств в коммерческих банках	10 720,0
<b>Трансферты из Государственного бюджета</b>	<b>300 000,0</b>
<b>Расходы</b>	<b>310 000,0</b>
<i>в том числе:</i>	
Оплата труда безработных и незанятых лиц, привлеченных к общественным работам	286 375,2
Приобретение основных средств, мини-оборудования и инвентаря, предназначенных для использования в общественных работах, в том числе путем их выдачи на основе аренды	7 356,0
Приобретение специальной одежды и средств техники безопасности для выполнения общественных работ	5 000,0
Отчисления в фонд материального стимулирования Министерства занятости и трудовых отношений	8 468,8
Расходы связанные с содержанием фонда	2 500,0
Другие расходы	300,0
<b>Ожидаемый остаток на конец года</b>	<b>1 874,3</b>

Такова характеристика доходов и расходов Фонда.

<sup>200</sup> Закон Республики Узбекистан от 30.12.2021 г. № ЗРУ-742 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2022 год» // Национальная база данных законодательства, 30.06.2022 г., № 03/22/782/0576



## 8.4. Фонд развития информационно-коммуникационных технологий

### **Фонд развития информационно-коммуникационных технологий**

**Фонд развития информационно-коммуникационных технологий** (далее – Фонд) создан в целях финансирования приоритетных и социально значимых проектов, научно-исследовательских работ в

области развития связи, информатизации и телекоммуникационных технологий. В своей деятельности Фонд руководствуется Конституцией Республики Узбекистан, законами Республики Узбекистан, постановлениями палат Олий Мажлиса Республики Узбекистан, указами, постановлениями и распоряжениями Президента Республики Узбекистан, постановлениями и распоряжениями Кабинета Министров Республики Узбекистан, иными актами законодательства. Фонд является государственным целевым фондом, имеет свой баланс, казначейский лицевой счет и банковский счет в иностранной валюте, печать, штамп, бланки с изображением Государственного герба и своим наименованием на государственном языке<sup>201</sup>.

### **Задачи и основные направления деятельности Фонда развития информационно-коммуникационных технологий**

**Задачами и основными направлениями деятельности Фонда являются<sup>202</sup>:**

- а) аккумулярование средств за счёт источников;
- б) использование средств, аккумуляруемых на счетах Фонда, на финансирование:

➤ разработки, реализации и сопровождения проектов по внедрению межведомственных интегрированных информационных систем органов государственного управления и органов государственной власти на местах, создания межведомственных сетей передачи данных, формирования систем «электронного правительства» и национального сегмента поисковых систем;

➤ развития и модернизации телекоммуникационных сетей и систем в сфере связи, телевидения и радиовещания в соответствии с

<sup>201</sup> Положение о Фонде развития информационно-коммуникационных технологий, приложение № 1 к Постановлению Кабинет Министров Республики Узбекистан от 19.12.2012 г. № 356 // Национальная база данных законодательства, 01.01.2020 г., № 07/20/4555/4257

<sup>202</sup> Там же



международными стандартами и с учетом долгосрочных перспектив социально-экономического развития страны;

➤ формирования национального сегмента сети Интернет, создания современных отечественных информационных ресурсов различной направленности, в том числе сетевых ресурсов для удовлетворения информационных и интеллектуальных потребностей населения, особенно молодого поколения;

➤ разработки, реализации и сопровождения создания единой системы формирования, хранения и использования государственных информационных ресурсов и баз данных;

➤ реализации приоритетных проектов, разработки нормативно-правовых документов, научно-исследовательских работ и программ в области развития сетей передачи данных и информационно-коммуникационных технологий, а также проведения исследований для подготовки проектов в данной сфере;

➤ разработки и внедрения новых видов услуг в сфере связи, информационно-коммуникационных технологий, передачи данных и высокоскоростного доступа к национальным и международным информационным сетям по всей территории республики;

➤ развития системы подготовки и переподготовки специалистов в области связи, компьютерных и сетевых технологий, программирования и создания электронных баз данных, а также системы обучения, основанной на широком использовании компьютерных и информационных технологий;

➤ деятельности Государственной инспекции по надзору в сфере связи, информатизации и телекоммуникационных технологий и специализированной школы с углубленным изучением предметов направления информационно-коммуникационных технологий имени Мухаммада ал-Хоразмий в части дополнительного материального стимулирования работников и укрепления материально-технической базы;

➤ деятельности входящих в систему Министерства по развитию информационных технологий и коммуникаций органов управления и контроля за телекоммуникационными и информационными системами, а также служб государственного кадастра объектов связи, содействия развитию центров регистрации ключей электронных цифровых подписей, терминологии и словарей, базовой организации по стандартизации и базовой метрологической службы, а также служб по внедрению и развитию информатизации, не имеющих самостоятель-

ных источников доходов;

➤ внедрения систем информационной и почтовой безопасности, технологий защиты телекоммуникационных сетей, информационных систем и ресурсов, развития технической инфраструктуры по обеспечению информационной и почтовой безопасности в соответствии с современными требованиями и стандартами;

➤ реализации проектов по реконструкции, развитию и компьютеризации сферы связи, информатизации и телекоммуникационных технологий, отбор которых осуществляется на конкурсной основе;

➤ частичного возмещения затрат на приобретение специальной контрольно-измерительной техники для государственного контроля за использованием радиочастотного спектра в целях предотвращения несанкционированного выхода в эфир и создания помех радиосредствам государственных структур;

➤ развития инфраструктуры производства качественных средств информационно-коммуникационных технологий и отечественных программных продуктов, в том числе общественно-развлекательной и образовательной направленности;

➤ временной финансовой помощи организациям связи, радиовещания и телевидения, оказывающим услуги в сельской местности;

➤ целевого перевооружения и дальнейшего развития телекоммуникационной инфраструктуры сел и удаленных населенных пунктов Республики Узбекистан;

➤ развития предоставляемых операторами и провайдерами универсальных услуг связи;

➤ стимулирования деятельности специалистов в области информационно-коммуникационных технологий путем проведения конкурсов, соревнований и состязаний по программированию, системному администрированию, компьютерному дизайну, анимации и другим направлениям информационных технологий;

➤ расходов по отчислению во внебюджетный Фонд развития информационно-библиотечных учреждений при Национальной библиотеке Узбекистана в размере 2 процентов от суммы средств, поступающих от взимания государственной пошлины за выдачу лицензий, от платы за использование абонентского номера, уплачиваемой операторами мобильной связи, от штрафных санкций с юридических лиц, осуществляющих деятельность в сфере связи.

➤ разработки, реализации и сопровождения социально значимых проектов государственной важности в области электронной коммер-

ции;

➤ разработки, реализации и сопровождения проектов по созданию единого аппаратно-программного комплекса «Безопасный город» и его дальнейшего развития;

➤ деятельности Министерства по развитию информационных технологий и коммуникаций Республики Узбекистан и, при необходимости, Центра информационной безопасности и содействия в обеспечении общественного порядка.

➤ реализации программ развития информационных технологий и коммуникаций в регионах, а также адресного перечня приоритетных проектов;

➤ реализации мер по привлечению международных консалтинговых компаний и экспертов в сфере информационных технологий и коммуникаций, развитию собственной IT-инфраструктуры.

***Источники формирования Фонда развития информационно-коммуникационных технологий***

***Источниками формирования средств Фонда являются<sup>203</sup>:***

- 50 процентов средств, поступающих от государственной пошлины за выдачу лицензий на право осуществления деятельности в сфере телекоммуникаций;
- 15 процентов средств, поступающих от платы за использование абонентского номера, до 1 января 2018 года;
- 70 процентов средств, поступающих от платы за использование абонентского номера, с 1 января 2018 года;
- 45 процентов средств, взимаемых в виде штрафных санкций с юридических лиц, осуществляющих деятельность в сфере связи, независимо от форм их собственности и ведомственной принадлежности, за нарушение требований нормативно-правовых актов, стандартов, качества предоставляемых услуг в сфере связи, кроме экономических санкций и штрафов, налагаемых за нарушение законодательства о конкуренции;
- доходы от размещения временно свободных средств Фонда в форме банковских депозитов и в других формах в соответствии с действующим законодательством;
- благотворительные пожертвования юридических и физических

<sup>203</sup> Положение о Фонде развития информационно-коммуникационных технологий, приложение № 1 к Постановлению Кабинет Министров Республики Узбекистан от 19.12.2012 г. № 356 // Национальная база данных законодательства, 01.01.2020 г., № 07/20/4555/4257

лиц, а также международных организаций.

**Методы использования средств Фонда развития информационно-коммуникационных технологий**

**Средства Фонда выделяются в виде<sup>204</sup>:**

- безвозмездных финансовых вложений и грантов, целевых безвозмездных финансирований в рамках утверждаемых смет расходов;
- займов, предоставляемых Фондом под проекты развития в области связи, информатизации и телекоммуникационных технологий.

дом под проекты развития в области связи, информатизации и телекоммуникационных технологий.

В таблице 8.5. показаны показатели доходов и расходов Фонда развития информационно-коммуникационных технологий на 2022 год, утвержденные Законом Республики Узбекистан от 30.12.2021 г. № ЗРУ-742 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2022 год».

**Таблица 8.5.**

**Доходы и расходы Фонда развития информационно-коммуникационных технологий на 2022 год<sup>205</sup>**

Показатели	Сумма, млн сум
<b>Ожидаемый остаток на начало года</b>	<b>216 400,0</b>
<b>Прогноз доходов</b>	<b>928 550,0</b>
<i>в том числе:</i>	
Поступления от платы за использование абонентского номера	703 721,9
Поступления от государственных пошлин, сборов и всех видов платежей, уплаченных за государственные услуги, оказанные через Единый портал интерактивных государственных услуг	29 925,7
Средства, поступающие от государственных пошлин и иных платежей, уплаченных за государственные услуги, оказанные через Единую биллинговую систему	2 370,0
Поступления от государственной пошлины за выдачу лицензий на право осуществления деятельности в сфере телекоммуникаций	123 099,2
Другие доходы	69 433,2

<sup>204</sup> Положение о Фонде развития информационно-коммуникационных технологий, приложение № 1 к Постановлению Кабинет Министров Республики Узбекистан от 19.12.2012 г. № 356 // Национальная база данных законодательства, 01.01.2020 г., № 07/20/4555/4257

<sup>205</sup> Закон Республики Узбекистан от 30.12.2021 г. № ЗРУ-742 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2022 год» // Национальная база данных законодательства, 30.06.2022 г., № 03/22/782/0576

<b>Расходы</b>	<b>928 550,0</b>
<i>в том числе:</i>	
Разработка, реализация и сопровождение проектов по формированию, развитию систем электронного правительства и цифровой экономики	12 137,0
Реализация задач и проектов по развитию информационных технологий и коммуникаций, определенных решениями Президента Республики Узбекистан и Кабинета Министров Республики Узбекистан	68 228,3
Расходы, связанные с разработкой, реализацией и сопровождением приоритетных проектов по совершенствованию и развитию информационных технологий и коммуникаций	15 136,7
Расходы на содержание работников Центра по вопросам массовых коммуникаций Агентства информации и массовых коммуникаций	45 743,8
Расходы на ремонт, реконструкцию и оснащение специализированной школы по углубленному изучению предметов по направлению информационно-коммуникационных технологий имени Мухаммада ал-Хоразмий и дополнительное стимулирование ее преподавателей и работников	11 800,0
Отчисления в Фонд развития скорой медицинской помощи при Министерстве здравоохранения Республики Узбекистан	86 040,0
Отчисления в Фонд финансирования науки и поддержки инноваций при Ташкентском университете информационных технологий имени Мухаммада ал-Хоразмий	4 574,2
Отчисления внебюджетному Фонду развития информационно-библиотечных учреждений при Национальной библиотеке Узбекистана — информационном ресурсном центре	7 336,1
Финансирование деятельности Государственной инспекции по контролю в сфере информатизации и телекоммуникаций	49 894,3
Финансирование деятельности ГУП «Центр развития информационных технологий и информационных ресурсов»	10 121,8
Финансирование деятельности ГУП «Центр кибербезопасности»	38 170,9
Расходы, связанные с содержанием министерства и его территориальных управлений и организаций его составе	531 876,5
Другие расходы	47 490,4
<b>Ожидаемый остаток на конец года</b>	<b>216 400,0</b>

Такова характеристика доходов и расходов Фонда.

## Контрольные вопросы

1. Что представляют собой государственные внебюджетные фонды?
2. Что представляют собой государственные целевые фонды?
3. Каковы особенности государственных целевых фондов?
4. Какова характеристика внебюджетных фондов?
5. Каковы цели создания государственных внебюджетных фондов?
6. Какова классификация государственных внебюджетных фондов по целям создания?
7. Какова классификация государственных внебюджетных фондов по другим признакам?
8. Каковы функции государственных внебюджетных фондов?
9. Каковы доходы государственных целевых (внебюджетных) фондов?
10. Каковы расходы государственных целевых (внебюджетных) фондов?
11. Каковы цель и задачи внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан?
12. Каковы источники формирования средств внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан?
13. Каковы направления использования средств внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан?
14. Каковы параметры доходов и расходов внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан на 2022 год?
15. Каковы цель и задачи Фонда общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан?
16. Каковы источники формирования средств Фонда общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан?
17. Каковы направления использования средств Фонда общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан?
18. Каковы параметры доходов и расходов Фонда общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республи-

ки Узбекистан на 2022 год?

19. Каковы цель и задачи Фонда развития информационно-коммуникационных технологий?

20. Каковы источники формирования средств Фонда развития информационно-коммуникационных технологий?

21. Каковы направления использования средств Фонда развития информационно-коммуникационных технологий?

22. Каковы параметры доходов и расходов Фонда развития информационно-коммуникационных технологий на 2022 год?

## Тесты

**1. Какая экономическая категория представляет собой централизованные фонды государственных денежных средств, образуемых вне государственного бюджета?**

- A. Внебюджетные фонды.
- B. Государственный кредит.
- C. Бюджетная система.
- D. Государственные предприятия.

**2. Какая экономическая категория представляет собой целевые фонды финансовых ресурсов, формируемые за счет обязательных платежей и добровольных отчислений юридических и физических лиц с целью реализации социальных, экономических и научных задач, стоящих перед обществом и государством?**

- A. Внебюджетные фонды.
- B. Государственный кредит.
- C. Финансы коммерческих предприятий.
- D. Государственные предприятия.

**3. Какая экономическая категория представляет собой совокупность денежных распределительных и перераспределительных отношений, в результате которых формируются фонды финансовых ресурсов государства, используемые для финансирования общегосударственных задач?**

- A. Внебюджетные фонды.
- B. Государственный кредит.
- C. Финансы коммерческих предприятий.
- D. Государственные предприятия.

**4. Какая экономическая категория представляет собой фонды, образуемые в соответствии с действующим законодатель-**

**ством для финансирования отдельных государственных расходов и консолидируемые в составе бюджетной системы страны для обеспечения более полного государственного контроля за поступлением и целевым использованием средств?**

- A. Внебюджетные фонды.
- B. Государственные целевые фонды.
- C. Финансы коммерческих предприятий.
- D. Государственные предприятия.

**5. По какому признаку государственные внебюджетные фонды в унитарных государствах подразделяются на общегосударственные и местные?**

- A. По источникам формирования средств.
- B. По сферам или целям использования средств.
- C. По признаку принадлежности к уровню власти.
- D. В зависимости от предполагаемого периода функционирования.

**6. По какому признаку государственные внебюджетные фонды подразделяются на фонды, формируемые в основном за счет обязательных платежей и фонды, формируемые в основном за счет средств бюджетов разного уровня?**

- A. По источникам формирования средств.
- B. По сферам или целям использования средств.
- C. По признаку принадлежности к уровню власти.
- D. В зависимости от предполагаемого периода функционирования.

**7. По какому признаку государственные внебюджетные фонды подразделяются на социальные и экономические?**

- A. По источникам формирования средств.
- B. По сферам или целям использования средств.
- C. По признаку принадлежности к уровню власти.
- D. В зависимости от предполагаемого периода функционирования.

**8. По какому признаку государственные внебюджетные фонды подразделяются на инвестиционные и научные?**

- A. По источникам формирования средств.
- B. По сферам или целям использования средств.
- C. По признаку принадлежности к уровню власти.
- D. В зависимости от предполагаемого периода функционирования.



**9. По какому признаку государственные внебюджетные фонды подразделяются на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные?**

- А. По источникам формирования средств.
- В. По сферам или целям использования средств.
- С. По признаку принадлежности к уровню власти.
- Д. В зависимости от предполагаемого периода функционирования.

**10. По какому признаку государственные внебюджетные фонды подразделяются на функционирующие вне бюджета и включаемые в состав государственного бюджета?**

- А. По источникам формирования средств.
- В. По сферам или целям использования средств.
- С. По признаку принадлежности к уровню власти.
- Д. По отношению к государственному бюджету.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

## ГЛАВА 9. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ

### 9.1. Сущность, содержание и функции государственного кредита

#### *Понятие и сущность государственного кредита*

Для существования несбалансированных государственных бюджетов в целях стабилизации экономики необходимо существование государственного кредита, который является одним из средств увеличения финансовых возможностей государства. Слово «кредит» произошло от латинского «кредитум» – ссуда.

Рассмотрим различные определения термина «государственный кредит».

1. **Подьяблонская Л. М.:** государственный кредит как экономическая категория выражает совокупность экономических отношений между государством (в лице органов власти), с одной стороны, и другими экономическими субъектами (физическими и юридическими лицами, зарубежными субъектами) – с другой по поводу получения займов, предоставления ссуд или гарантийного обеспечения. Государство выполняет функции заемщика, кредитора и гаранта<sup>206</sup>.

2. **Романовский М. В., Врублевская О. В. и др.:** государственный кредит в современных условиях – это система финансовых отношений по привлечению средств, в которой одной стороной выступает государство, а другой – физические и юридические лица<sup>207</sup>.

3. **Барулин С. В.:** сущность государственного (муниципального) кредита как звена системы публичных финансов составляют совокупность денежных отношений, возникающих в процессе движения публичных финансовых ресурсов в кредитной форме, образование и использование на этой основе доходов участников кредитных отношений (органов публичной власти, юридических и физических лиц) в результате приведения в действие кредитных механизмов и инструментов<sup>208</sup>.

**Таким образом, государственный кредит представляет собой совокупность денежных отношений, возникающих между госу-**

<sup>206</sup> Подьяблонская Л. М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 255.

<sup>207</sup> Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012. – С. 284.

<sup>208</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 395.

дарством и физическими и юридическими лицами, другими государствами и международными финансовыми организациями, при которых государство может выступать как в качестве заемщика, так и в качестве кредитора и гаранта. Государственный кредит представляет собой отношения перераспределения валового внутреннего продукта и частично национального богатства, в ходе которого временно свободные денежные средства юридических и физических лиц, обычно не предназначенных для текущего потребления, а также средства других государств и международных финансовых организаций переходят в пользу государства.

**Отношения государственного кредита возникают в следующих случаях:**

- когда государство бывает заемщиком, т.е. занимает денежные средства у физических и юридических лиц, других государств и международных финансовых организаций;
- когда государство является кредитором, т.е. выдает ссуды физическим и юридическим лицам, другим государствам;
- когда государство является гарантом, т.е. отвечает за погашение займов, выполняет обязательства физических и юридических лиц.

**Государственный кредит функционирует в двух формах:**

- государственных займов;
- государственных гарантий.

В случае государственных займов временно свободные денежные средства населения, предприятий и организаций привлекаются для финансирования дефицита государственного бюджета путем выпуска и реализации облигаций и других видов государственных ценных бумаг.

Если государство выступает в роли гаранта под кредиты, правительство несет финансовую ответственность в случае неплатежеспособности плательщика, т.е. погашает заем, выпущенный нижестоящими органами государственной власти, отдельными хозяйствующими субъектами, а также осуществляет выплату процентов по нему.

### ***Принципы государственного кредита***

Основными принципами государственного кредита является добровольность, возвратность, платность и использование денежных средств на общегосударственном уровне по конкретным направлениям. Органы власти привлекают на добровольной, платной и возвратной основах временно свободные денежные средства юридических и физических

лиц на внутреннем и внешнем рынках для финансирования дефицитов бюджета, а также государственных программ социально-экономического развития.

### **Функции государственного кредита**

*Как экономическая категория государственный кредит выполняет три функции: распределительную, регулируемую и контрольную.*

Посредством **распределительной функции** государственного кредита осуществляется формирование централизованных денежных фондов государства или их использование на принципах срочности, платности и возвратности. Выступая в качестве заемщика, государство обеспечивает дополнительные средства для финансирования своих расходов, в частности в промышленно развитых странах государственные займы являются основным источником финансирования бюджетного дефицита. За счет заимствованных средств государство может финансировать текущие или капитальные расходы. Для сохранения платежеспособности государства краткосрочные займы могут направляться только на покрытие кассовых разрывов, тогда как среднесрочные и долгосрочные займы позволяют финансировать капитальные расходы.

**Регулирующая функция государственного кредита.** Вступая в кредитные отношения, государство воздействует на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег и капиталов, на производство и занятость. Сознательно используя государственный кредит как инструмент регулирования экономики, государство может проводить ту или иную финансовую политику. Например, государство регулирует денежное обращение, размещая займы среди различных групп инвесторов, а, мобилизуя средства физических лиц, государство сжимает платежеспособный спрос. Тогда если за счет кредита финансируется развитие производства, например инвестиции, произойдет абсолютное сокращение наличной денежной массы в обращении. В случае финансирования затрат на оплату труда, например преподавателей и врачей, количество наличной денежной массы в обращении останется без изменений, хотя возможно изменение структуры платежеспособного спроса.

Выступая на финансовом рынке в качестве заемщика, государство увеличивает спрос на заемные средства и тем самым способствует росту цены кредита. Чем выше спрос государства, тем выше при прочих равных условиях уровень ссудного процента, тем более дорогим кредит становится для предпринимателей. Дороговизна заемных

средств вынуждает бизнесменов сокращать инвестиции в сферу производства, в то же время стимулирует накопления в виде приобретения государственных ценных бумаг.

До определенных пределов этот процесс не оказывает существенного негативного влияния на производство. В том случае, если в стране достаточно свободных капиталов, негативное воздействие будет равняться нулю до их полного поглощения. Только после этого активность государства на финансовом рынке выразится в росте ссудного процента, а отвлечение значительной доли денежных накоплений для непроизводительного использования существенно замедлит темпы экономического роста.

Положительное воздействие на производство и занятость государство оказывает, предъявляя спрос на товары национального производства за счет позаимствованных за рубежом средств, выступая в качестве кредитора и гаранта. В промышленно развитых странах распространена система поддержки малого бизнеса, экспорта продукции или производства в отдельных районах, испытывающих спад, путем гарантирования государством кредитов, предоставляемых банками согласно соответствующим программам.

Поддержка малого бизнеса предполагает, что государство берет на себя погашение задолженности банкам по кредитам, предоставленным мелким предпринимателям, в случае их банкротства. В большинстве промышленно развитых стран функционируют государственные или полугосударственные компании, которые по низким ставкам страхуют риск неплатежа экспортерам национальных товаров. Тем самым поощряется освоение новых рынков сбыта отечественной продукции.

Большую роль в стимулировании развития производства и занятости играют кредиты, предоставляемые за счет региональных бюджетов. С их помощью обеспечивается ускоренное развитие определенных районов или необходимых направлений экономики той или иной территории.

**Контрольная функция государственного кредита органически вплетается в контрольную функцию финансов.** Однако она имеет свои специфические особенности, порожденные особенностями данной категории: очень тесно связана с деятельностью государства и состоянием централизованного фонда денежных средств; охватывает движение стоимости в обе стороны; осуществляется не только финансовыми структурами, но и кредитными институтами.

## 9.2. Классификация государственных займов

### *Классификация государственных займов*

Во многих случаях государственный кредит осуществляется в виде государственных займов. Государственный заём – это одна из форм кредита, при которой заёмщиком выступает государство. Согласно договору, заёмщик берёт деньги у заимодавца для покрытия государственных расходов или проведения целевых мероприятий, на которые у государства нет средств. Приводит к образованию государственного долга. Рассмотрим классификацию государственных займов по различным признакам (таблица 9.1.).

1. По виду эмитента – займы центрального правительства и займы местных органов власти.

2. По признаку держателей ценных бумаг – реализуемые среди населения, реализуемые среди юридических лиц, универсальные займы.

3. По способам обеспечения – залладные обеспечиваются чем-то конкретным. Эти займы свойственны местным властям. При беззалладных займах обеспечением служит не имущество государства или муниципалитета.

4. По месту размещения – внешние и внутренние.

5. По характеру обращения на рынке – рыночные и нерыночные. Рыночные свободно продаются и покупаются, нерыночные – не могут свободно менять своего владельца и не подлежат обращению на рынке ценных бумаг.

6. По срокам привлечения средств – краткосрочные (до одного года), среднесрочные (от 1 года до 5 лет), долгосрочные (от 5 и более лет).

7. По форме эмиссии – облигационные, безоблигационные в виде записей на счетах и в специальных реестрах.

8. По методам определения дохода – с твердым и плавающим доходом.

9. По способу выплаты дохода – процентные, с нулевым купоном. По процентным ставкам доход может выплачиваться 1-4 раза в год на основе процентной ставки к номиналу, определенному по конкретному купону. При реализации процентных облигаций с дисконтом, а покупке их по номиналу, имеют место облигации с нулевым купоном.

Таблица 9.1.

## Классификация государственных займов по различным признакам

№	Наименование признака	Классификация государственных займов
1.	По виду эмитента (по субъектам заемных отношений)	- займы центрального правительства; - займы местных органов власти
2.	По признаку держателей ценных бумаг	- ценные бумаги, реализуемые среди населения; - ценные бумаги, реализуемые среди юридических лиц; - универсальные займы
3.	По способам обеспечения	- залладные (обеспечиваются чем-то конкретным); - беззалладные (ничем не обеспечиваемые)
4.	По месту размещения	- внешние; - внутренние
5.	По характеру обращения на рынке	- рыночные (свободно продаются и покупаются); - нерыночные (не могут свободно менять своего владельца и не подлежат обращению на рынке ценных бумаг)
6.	По срокам привлечения средств	- краткосрочные (до одного года); - среднесрочные (от 1 года до 5 лет); - долгосрочные (от 5 и более лет)
7.	По форме эмиссии	- облигационные; - безоблигационные (в виде записей на счетах и в специальных реестрах)
8.	По методам определения дохода	- с твердым доходом; - плавающим доходом
9.	По способу выплаты дохода	- выигрышные; - процентные; - с нулевым купоном
10.	В зависимости от обязанности заемщика соблюдать сроки погашения займа	- с правом досрочного погашения, когда заемщик имеет право выпустить и разместить новый заем и погасить старый; - без права досрочного погашения.

Как внутренние и внешние займы подлежат погашению в установленные сроки. Однако на практике встречаются и случаи добро-



вольной или принудительной пролонгации займов. При определенных случаях с согласия парламента может быть аннулирование займа. Обычно займы погашаются через тиражи погашения или путем выкупа правительственных бумаг.

***Рассмотрим значение государственного кредита для страны-заемщика:***

1. Увеличение обязательств государства приводит к увеличению государственного долга, следовательно, необходимость выплаты долга может привести к увеличению налогов.

2. Государственный кредит способствует ускорению развития экономики, обеспечивает непрерывность процесса развития.

3. Государственный кредит приводит к развитию интернационализации, взаимопомощи между государствами.

4. Государственный кредит может привести к диспропорциям в развитии экономики, когда развиваются одни отрасли экономики в ущерб развитию других отраслей.

5. Государственный кредит может привести к зависимости одних стран от других.

6. Государственный кредит может быть средством политического давления.

### **9.3. Управление государственным кредитом**

#### ***Понятие управления государственным кредитом***

Управление государственным кредитом может рассматриваться в узком и широком смысле. Под управлением государственным кредитом в широком смысле понимается формирование одного из направлений финансовой политики государства, связанной с его деятельностью в качестве заемщика, кредитора и гаранта. Как одно из направлений финансовой политики управление государственным кредитом находится в руках органов власти и управления государством. Именно они определяют общий объем бюджетного дефицита и, следовательно, объем займов, необходимых для его финансирования, основные направления и цели воздействия на денежное обращение, кредит, производство, занятость и целесообразность осуществления общегосударственных программ по поддержке малого бизнеса, отдельных районов страны и т.п. В узком смысле под управлением государственным кредитом понимается совокупность действий, связанных

с подготовкой к выпуску и размещению долговых обязательств государства, регулированию рынка государственных ценных бумаг, обслуживанию и погашению государственного долга, предоставлению ссуд и гарантий.

**Задачи управления государственным кредитом**

Главными целями управления государственным кредитом должно быть решение следующих задач:

1. Улучшение качества государственного долга за счет снижения стоимости его обслуживания, совершенствования структуры.
2. Обеспечение стабильного обслуживания как внешних, так и внутренних обязательств страны при любой кризисной ситуации.
3. Содействие достижению инвестиционного кредитного рейтинга и его дальнейшему повышению, что не только обеспечит удешевление новых заимствований для государства и частных структур, но и будет способствовать приливу новых прямых и портфельных инвестиций.
4. Гибкое реагирование на изменяющиеся условия внешнего и внутреннего финансовых рынков и использование наиболее благоприятных источников и форм заимствований.
5. Обеспечение надежного механизма перевода заемных средств в инвестиции, ставящего реальные заслоны на пути их нецелевого использования. Дополнительные заемные средства должны привлекаться только для финансирования и кредитования приоритетных проектов и программ при условии их эффективного использования.
6. Усиление привлекательности долговых бумаг для широкого круга инвесторов, предотвращение резких колебаний их цены на мировых финансовых рынках.
7. Прогнозирование и избежание рисков, связанных со структурой долга, лучшее использование валютного фактора в снижении долговых выплат.
8. Максимальное использование для обслуживания долга дебиторской задолженности иностранных государств, то есть зарубежных финансовых активов, а также задолженности предприятий и регионов по гарантированным государством валютным кредитам.
9. Более тесная координация государственной политики и политики внешних заимствований корпоративных структур, чтобы избежать ненужной конкуренции на финансовых рынках и рисков, связанных с возможным невыполнением корпоративных долговых обязательств.

10. Создание комплексной системы управления государственным долгом с участием органов государственной власти, которая позволит адекватно формулировать и реализовывать национальные интересы в этой сфере.

11. Совершенствование учета и мониторинга государственного долга, внедрения прогрессивных технологий по управлению долгом, позволяющих контролировать состояние долговой нагрузки экономики и отслеживать ход выполнения государственных обязательств в режиме реального времени.

***Требования для повышения эффективности управления государственным кредитом***

Для повышения эффективности управления государственным кредитом необходимо:

– безусловное обслуживание обязательств и поддержание вы-

сокого кредитного рейтинга страны;

– долговременная стратегия и эффективное использование средств, привлекаемых с помощью использования государственного кредита;

– финансовая политика в области государственного кредита должна быть взаимосвязана с внешнеэкономической политикой государства;

– обеспечение прозрачности сделок по урегулированию задолженности;

– осуществление институциональных преобразований системы управления государственным кредитом;

– осуществление эффективного контроля за эффективным использованием средств.

Высшим органом управления государственным кредитом во многих государствах является парламент, который устанавливает максимальные размеры как привлечения средств для финансирования бюджетного дефицита, так и кредитования за счет средств бюджета. Предельный объем выпуска государственных ценных бумаг устанавливается правительством страны. Оперативное управление государственным кредитом осуществляются различные финансовые органы: Министерство финансов, Казначейство и Центральный банк. Министерство финансов выступает эмитентом государственных ценных бумаг от лица государства и определяет конкретные сроки и объемы выпусков в пределах параметров, установленных правительством страны.

## 9.4. Понятие и классификация государственного долга

### *Понятие государственного долга*

**Под государственным долгом** (или задолженностью) понимается вся сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов с начисленными процентами, которые должны быть выплачены к определенной дате или за определенный срок. В общем виде государственный долг можно определить как долговые обязательства органов государственной власти разного уровня перед физическими и юридическими лицами (резидентами и нерезидентами), иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права, включая обязательства по предоставленным государственным гарантиям.

### *Классификация государственного долга*

Рассмотрим классификацию государственного долга (таблица 9.2.).

Таблица 9.2.

Классификация государственного долга

№	Наименование признака классификации	Виды государственного долга
1.	По отношению к государству-заемщику	- внешний; - внутренний
2.	По срокам погашения	- краткосрочный (до одного года); - среднесрочный (от 1 года до 5 лет); - долгосрочный (от 5 и более лет)
3.	По характеру платежей	- капитальный (вся совокупность долговых обязательств государства на определенную дату) - текущий (платежи по обязательствам, которые заемщик обязан погасить в отчетном периоде)

Различают внешний и внутренний государственный долг, а также краткосрочный (до 1 года), среднесрочный (от 1 года до 5 лет) и долгосрочный (свыше 5 лет).

Внешний государственный долг – это долг иностранным государствам, организациям и лицам.

Внутренний государственный долг – это долг своему населению.

Государственный долг также классифицируют на капитальный и текущий. Капитальный государственный долг включает в себя всю совокупность долговых обязательств государства на определенную дату. Текущий государственный долг состоит из платежей по обязательствам, которые заемщик обязан погасить в отчетном периоде.

По принятой на основе экспертных оценок международной классификации считается:

1. Страна имеет большую задолженность, если:

– отношение приведенной стоимости суммарного обслуживания долга к ВВП превышает 80%;

– отношение приведенной стоимости суммарного обслуживания долга к экспорту превышает 220%.

2. Страна имеет умеренную задолженность, если:

- отношение приведенной стоимости суммарного обслуживания долга к ВВП находится в пределах 48 – 80%;

- отношение приведенной стоимости суммарного обслуживания долга к экспорту находится в пределах 132 – 220%.

Дадим еще несколько терминов. В соответствии с Законом Республики Узбекистан «О внешних заимствованиях» от 29 августа 1996г. № 263-1:

– государственный долг – это совокупность обязательств Республики Узбекистан, возникших в результате государственных внутренних и внешних заимствований;

– государственное внутреннее заимствование – это привлечение активов из внутренних источников (юридических и физических лиц-резидентов), по которым возникают обязательства Республики Узбекистан как заемщика или гаранта погашения кредитов (займов) заемщиками-резидентами Республики Узбекистан, ведет к образованию государственного внутреннего долга;

– государственное внешнее заимствование – привлечение активов из внешних источников (иностранных государств, юридических лиц-нерезидентов и международных организаций), по которым возникают обязательства Республики Узбекистан как заемщика или гаранта погашения кредитов (займов) заемщиками-резидентами Республики Узбекистан, ведет к образованию государственного внешнего долга;

– внешний долг резидента – совокупность его обязательств, воз-

никших в результате внешних заимствований;

– государственный внешний долг – совокупность обязательств Республики Узбекистан, возникших в результате государственных внешних заимствований;

– совокупный внешний долг – сумма внешнего долга резидентов, не гарантированного государством, и государственного внешнего долга;

– заемщик – Республика Узбекистан в лице Кабинета Министров Республики Узбекистан или резидент, совершившие внешнее заимствование либо документально завершившие намерение совершить внешнее заимствование;

– кредитор – иностранное государство или нерезидент (юридические и физические лица иностранных государств), предоставивший или намеревающийся предоставить активы по договору о внешнем заимствовании.

Внешние заимствования совершаются путем:

– привлечения государством или юридическими и физическими лицами – резидентами Республики Узбекистан кредитов в форме займов, импорта товаров или услуг;

– привлечения финансовыми институтами Республики Узбекистан средств нерезидентов на депозиты;

– лизинговых операций;

– эмиссии и размещения Кабинетом Министров Республики Узбекистан и резидентами на зарубежных рынках облигаций, векселей и других ценных бумаг;

– использования иных видов и форм.

## 9.5. Управление государственным долгом

### ***Понятие управления государственным долгом***

Для любого государства необходимо осуществлять управление своим государственным долгом. Под управлением государственным долгом в широком смысле понимается формирование одного из направлений экономической политики государства, связанной с его деятельностью в качестве заемщика. Другими словами управление государственным долгом представляет собой осуществляемую на стратегическом и тактическом уровнях деятельность государства в лице его уполномоченных органов по регулированию объема, струк-



туры и стоимости обслуживания государственных долговых обязательств<sup>209</sup>. Управление государственным долгом заключается в следующем:

- формирование политики в отношении государственного долга;
- установление границ государственной задолженности (в том числе в определении общего объема бюджетного дефицита и, следовательно, объемов заимствований, необходимых для его финансирования);
- определение основных направлений и целей воздействия на микро– и макроэкономические показатели;
- установление возможности и целесообразности финансирования за счет государственного долга общегосударственных программ.

Таким образом, под управлением государственным долгом в узком смысле понимается совокупность мероприятий, связанных с выпуском и размещением государственных долговых обязательств, обслуживанием, погашением и рефинансированием государственного долга, а также регулированием рынка государственных ценных бумаг

Осуществление мероприятий по управлению государственным долгом требует от государства системного подхода и определяет многоплановый характер регулирования существующей задолженности. В процессе управления государственным долгом можно выделить несколько функциональных элементов:

- непосредственно управление, включающее, в том числе, определение порядка, условий выпуска и размещения государственных долговых обязательств;
- обслуживание посредством осуществления операций по размещению займов, выплате процентного дохода по ним, рефинансированию и погашению;
- контроль за состоянием государственного долга.

### *Система управления государственным долгом*

Система управления государственным долгом – это взаимосвязь бюджетных, финансовых, учетных, организационных и других процедур, направленных на эффективное регулирование

его размера, стоимости и структуры.

Государство должно придерживаться основных целей управления государственным долгом:

- сохранение объема государственного долга на экономически

<sup>209</sup> Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012. – С. 291.

безопасном уровне;

- сокращение стоимости обслуживания государственного долга;
- обеспечение исполнения обязательств государства в полном объеме.

Система управления государственным долгом может включать следующую совокупность основных мероприятий:

- разработка программы заимствований на следующий год, которая является выражением экономической политики страны в отношении сложившихся государственных долговых обязательств;
- процедура принятия основных параметров управления государственным долгом страны на очередной год;
- исполнение принятой программы управления государственным долгом в течение планового года.

Основные задачи, решение которых необходимо для достижения целей управления государственным долгом:

- своевременность и полнота формирования источников финансирования дефицита бюджета;
- проверка эффективности и целевого использования привлекаемых денежных средств в целом и по видам применяемых финансовых инструментов;
- осуществление контроля за соблюдением предельного значения и структуры государственного долга;
- контроль за ходом исполнения долговых обязательств страны прошлых лет;
- контроль за эмиссией ценных бумаг и их размещением с учетом необходимой обеспеченности денежной массой в наличном обороте и на депозитах;
- экспертиза проекта государственного бюджета и контроль за его исполнением, осуществление контроля за изменением структуры и объема государственного долга;
- экспертиза проектов законов, других нормативных правовых актов органов государственной власти, влияющих на формирование, обслуживание и погашение государственного долга.

**Принципы управления  
государственным дол-  
гом**

В основу управления государственным долгом положены следующие принципы<sup>210</sup>:

- безусловность – обеспечение точного и своевременного выполнения

<sup>210</sup> Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012. – С. 293.



обязательств государства перед инвесторами и кредиторами без выставления дополнительных условий;

– единство учета – учет в процессе управления государственным долгом всех видов ценных бумаг, эмитированных органами государственной власти разного уровня;

– единство долговой политики – обеспечение единого подхода в политике управления государственным долгом со стороны общегосударственных органов управления финансами по отношению к региональным и территориальным органам управления;

– согласованность – обеспечение максимально возможной гармонизации интересов кредиторов и государства-заемщика;

– снижение рисков – выполнение всех необходимых действий, позволяющих снизить как риски кредитора, так и риски инвестора;

– оптимальность – создание такой структуры государственных займов, чтобы выполнение обязательств по ним было сопряжено с минимальными затратами и минимальным риском, а также оказывало наименьшее отрицательное влияние на экономику страны;

– гласность – предоставление достоверной, своевременной и полной информации о параметрах займов всем заинтересованным в ней пользователям.

Дадим обобщенную характеристику мероприятий по управлению государственным долгом:

1. Установление ежегодных значений выплат производится с графиком платежей, предельные значения устанавливает бюджет.

2. Если страна испытывает финансовые, бюджетные трудности, то она может прибегнуть к рефинансированию и реструктуризации государственного долга.

Рефинансирование государственного долга – погашение старой задолженности путем выпуска нового займа.

Реструктуризация государственного долга – погашение долговых обязательств с одновременным заимствованием в объемах погашаемых долговых обязательств, с установлением иных условий обслуживания долгов и сроков погашения государственного долга.

3. Изменение условий выпущенных займов.

4. Определение условий выпуска новых займов.

5. Контроль за заимствованием.

Общий механизм управления государственным долгом со стороны международных финансовых организаций:

1. Страны-должники должны регулярно выплачивать основную

сумму долга и проценты по нему, проводить меры по стабилизации экономики.

2. Кредиторы должны учитывать трудности заемщика, соглашаться продлевать сроки, в некоторых случаях предоставлять займы для выплаты новых процентов.

3. В некоторых случаях кредиторы, учитывая трудности стран-должников, должны мириться с частичным списанием долгов.

4. В случаях необходимости возможно применение конверсии долговых обязательств в разных вариантах.

### **Методы управления государственным дол- гом**

При осуществлении управления государственным долгом государство может проводить ряд мероприятий.

Государство имеет право уточнять первоначальные условия займа. Изменение первоначальных условий займа, касающееся доходности, называется конверсией. Чаще всего при конверсии правительство уменьшает размер номинального процента. Существуют принудительные, добровольные и факультативные конверсии. При принудительной конверсии кредитор обязан обменять облигации старого займа на облигации нового с пониженной ставкой процента. При добровольной конверсии кредитор имеет право согласиться на новые условия либо получить данную в долг сумму обратно, при факультативной – согласиться или отказаться от изменений условий займа.

Государство заинтересовано в получении займов на длительные сроки. Увеличение срока действия уже выпущенных займов может быть достигнуто за счет консолидации госдолга. Под консолидацией понимается изменение условий займов, связанное с их сроками. Возможно совмещение консолидации с конверсией.

Унификация займов – это объединение нескольких займов в один, когда облигации ранее выпущенных займов обмениваются на облигации нового займа. В исключительных случаях правительство может провести обмен облигаций по регрессивному соотношению, т.е. когда несколько ранее выпущенных облигаций приравниваются к одной новой облигации.

Новация – соглашение между заемщиком и кредитором по замене обязательства по указанному финансовому кредиту другим обязательством.

Отсрочка погашения займов или всех ранее выпущенных займов проводится в условиях, когда дальнейшее активное развитие опера-

ций по выпуску новых займов не имеет финансовой активности. Например, когда правительство уже выпустило слишком много займов и условия их эмиссии не были достаточно выгодны для государства.

Аннулирование государственного долга – мера, в результате которой государство полностью отказывается от обязательств по выпущенным займам (внутренним, внешним или по всему государственному долгу в целом). Аннулирование осуществляется вследствие банкротства государства (дефолта), или приходом к власти новых политических сил, отказывающихся признать долги предыдущих властей.

***Органы управления государственным кредитом и государственным долгом в Республике Узбекистан***

Рассмотрим основные органы управления государственным кредитом и государственным долгом в Республике Узбекистан в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О внешних заимствованиях» от 29 августа 1996 г. № 263-1.

Рассмотрим основные органы управления государственным кредитом и государственным долгом в Республике Узбекистан в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О внешних заимствованиях» от 29 августа 1996 г. № 263-1.

***К полномочиям Министерства финансов Республики Узбекистан в области внешних заимствований относятся:***

- ведение переговоров с международными финансовыми организациями по вопросам внешних заимствований;
- оценка проектов по государственным внешним заимствованиям;
- регистрация договоров и государственных гарантий по государственным внешним заимствованиям;
- учет и мониторинг государственного внешнего долга;
- обслуживание государственного внешнего долга, исполнение государственных гарантий;
- другие полномочия в соответствии с законодательством.

***К полномочиям Центрального банка Республики Узбекистан в области внешних заимствований относятся:***

- ❖ ведение переговоров с международными финансовыми организациями по вопросам внешних заимствований;
- ❖ регистрация договоров о внешних заимствованиях, не гарантированных Республикой Узбекистан;
- ❖ учет и отслеживание операций по внешним заимствованиям;
- ❖ учет совокупного внешнего долга;
- ❖ организация расчетно-банковского обслуживания внешнего

государственного долга;

❖ предоставление уполномоченным банкам агентских полномочий по расчетно-банковскому обслуживанию внешних заимствований, гарантированных Республикой Узбекистан;

❖ создание базы данных по внешним заимствованиям;

❖ предоставление Кабинету Министров Республики Узбекистан информации по внешнему долгу резидентов;

❖ другие полномочия в соответствии с законодательством.

***К полномочиям Счетной палаты Республики Узбекистан в области государственных внешних заимствований относятся:***

✓ оценка объемов и целесообразности государственных внешних заимствований, контроль за эффективным и рациональным использованием средств, получаемых по государственным внешним заимствованиям, а также за своевременным обслуживанием государственного внешнего долга;

✓ оценка целесообразности и обоснованности инвестиционных проектов, реализуемых за счет государственных внешних заимствований;

✓ другие полномочия в соответствии с законодательством.

Такова характеристика основ управления государственным долгом.

### **Контрольные вопросы**

1. Дайте понятие и опишите сущность государственного кредита.
2. Каковы основные формы государственного кредита?
3. Каковы принципы государственного кредита?
4. Каковы функции государственного кредита?
5. Опишите классификацию государственных займов.
6. Каково значение государственного кредита для страны-заемщика?
7. Опишите сущность управления государственным кредитом.
8. Каковы главные цели управления государственным кредитом?
9. Дайте понятие и опишите сущность государственного долга.
10. Какова классификация государственного долга?
11. Каковы обязанности государства в роли гаранта?
12. Каковы обязанности государства в роли кредитора?
13. Опишите сущность управления государственным долгом.
14. Каковы принципы управления государственным долгом?

15. Каковы основные мероприятия по управлению государственным долгом?

16. Каковы основные органы управления государственным кредитом и государственным долгом в Республике Узбекистан?

## Тесты

**1. Какая из нижеперечисленных экономических категорий представляет собой «совокупность денежных отношений, возникающих между государством и физическими и юридическими лицами, при которых государство может выступать как в качестве заемщика, так и в качестве кредитора и гаранта»?**

- A. Финансы.
- B. Государственный кредит.
- C. Бюджетная система.
- D. Налоги.

**2. Каковы основные формы функционирования государственного кредита?**

- A. Государственные займы и государственные гарантии.
- B. Банковский кредит.
- C. Коммерческий кредит.
- D. Бюджетная ссуда.

**3. В какой роли выступает государство, когда оно занимает средства у международных финансовых организаций?**

- A. В роли заемщика.
- B. В роли кредитора.
- C. В роли гаранта.
- D. В роли управляющего данной международной финансовой организацией.

**4. В какой роли выступает государство, когда оно выпускает ценные бумаги для их реализации физическим и юридическим лицам?**

- A. В роли заемщика.
- B. В роли кредитора.
- C. В роли гаранта.
- D. В роли управляющего данной международной финансовой организацией.

**5. В какой роли выступает государство, когда оно выдает кредиты юридическим лицам?**

- A. В роли заемщика.
- B. В роли кредитора.
- C. В роли гаранта.
- D. В роли управляющего данной международной финансовой организацией.

**6. Как классифицируются государственные займы по виду эмитента?**

- A. Облигационные, безоблигационные в виде записей на счетах и в специальных реестрах.
- B. Внешние и внутренние займы.
- C. Займы центрального правительства и займы местных органов власти.
- D. Реализуемые среди населения, реализуемые среди юридических лиц, универсальные займы.

**7. Как классифицируются государственные займы по месту размещения?**

- A. Облигационные, безоблигационные в виде записей на счетах и в специальных реестрах.
- B. Займы центрального правительства и займы местных органов власти.
- C. Внешние и внутренние займы.
- D. Займы с твердым и плавающим доходом.

**8. Как классифицируются государственные займы по характеру обращения на рынке?**

- A. Облигационные, безоблигационные в виде записей на счетах и в специальных реестрах.
- B. Займы центрального правительства и займы местных органов власти.
- C. Рыночные и нерыночные займы.
- D. Займы с твердым и плавающим доходом.

**9. Как классифицируются государственные займы по срокам привлечения средств?**

- A. Облигационные, безоблигационные в виде записей на счетах и в специальных реестрах.
- B. Краткосрочные (до одного года), среднесрочные (от 1 года до 5 лет), долгосрочные (от 5 и более лет).
- C. Рыночные и нерыночные займы.
- D. Займы с твердым и плавающим доходом.

**10. Какая экономическая категория представляет собой всю**

**сумму выпущенных, но не погашенных государственных займов с начисленными процентами, которые должны быть выплачены к определенной дате или за определенный срок?**

- A. Государственный кредит.
- B. Государственный долг.
- C. Государственный бюджет.
- D. Банковский кредит.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

## **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.



## ГЛАВА 10. СТРАХОВАНИЕ

### 10.1. Понятие и экономическая сущность страхования

#### *Понятие и сущность страхования*

Страхование возникло и развивалось, имея своим конечным назначением удовлетворение разнообразных потребностей человека

через систему страховой защиты от случайных опасностей. В страховании реализуются определенные экономические отношения, складывающиеся между людьми в процессе производства, обращения, обмена и потребления материальных благ. Оно предоставляет всем хозяйствующим субъектам и членам общества гарантии в возмещении ущерба.

Негативные проявления стихийного характера сил природы и общества, связанные с материальными потерями, в первом приближении воспринимаются людьми как случайные события, однако их периодическое наступление доказывает, что они имеют объективный, закономерный характер, связанный с противоречиями экономических отношений и проблемами техногенного характера.

Процесс воспроизводства представляет собой конфликтное взаимодействие и противоборство различных сил природного и общественного характера. С одной стороны – противоречия между человеком и природой, с другой – общественные противоречия. В совокупности взаимодействия различных противоречий в производстве и жизнедеятельности создают объективные условия для проявления негативных последствий, имеющих случайный характер. Возмещение ущерба, вызываемого проявлением разрушительных противоречий от воздействия сил природы и общества, порождает необходимость установления определенных взаимоотношений между людьми по предупреждению, преодолению и ограничению разрушительных последствий стихийных бедствий. Эти объективные отношения людей для обеспечения непрерывного и бесперебойного производственного процесса, для поддержания стабильности и устойчивости достигнутого уровня жизни в совокупности составляют экономическую категорию *страховой защиты*.

В страховом риске и в защитных мерах состоит сущность экономической категории страховой защиты.

Материальным воплощением экономической категории страхо-

вой защиты служит страховой фонд, который представляет собой совокупность выделенных (зарезервированных) натуральных запасов материальных благ. Исторически первой организационной формой воплощения экономической категории страховой защиты был натуральный страховой фонд. Новое качество страховой фонд получил в связи с выделением из товарного обращения специфического товара – денег. Появление денег освободило страховой фонд от массы технических неудобств, связанных с натурально-вещественным его содержанием, открыло перед ним новые возможности. Благодаря денежной форме ресурсы страхового фонда могли быть быстро превращены в любую потребительную стоимость, необходимую для возмещения возникшего ущерба.

Осознанная человеком и обществом в целом необходимость страховой защиты формировала страховые интересы, через которые стали складываться определенные страховые отношения, которые по мере развития общества получили гражданско-правовое закрепление, что и позволили регулировать их правовыми методами.

Мощный импульс к организации страховой защиты дало общественное разделение труда, развитие ремесленного производства и выделение торговли в самостоятельную отрасль. Рост городов, развитие ремесленного производства, торговли, особенно международной торговли, связанной с повышенным риском и использованием денежных ссуд, требовали надлежащего страхового обеспечения, вследствие чего страхование получило свое дальнейшее развитие и в дальнейшем превратилось в одну из конкретных форм страховой защиты общественного производства и организации страхового фонда.

*Страхование – это совокупность особых замкнутых перераспределительных отношений между его участниками по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения возможного ущерба, нанесенного субъектам хозяйствования, или выравнивания потерь в семейных доходах в связи с последствиями происшедших страховых случаев.*

### **Принципы страхования**

**К основным принципам страхования можно отнести следующие<sup>211</sup>:**

– **эквивалентности** – соблюдение равновесия между обязатель-

<sup>211</sup> Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012. – С. 400.

ствами страховщиков по осуществлению страховых выплат и страхователей по уплате страховых премий, причем страховщик должен не только сформировать достаточный страховой фонд, но и учесть полное соответствие страховой премии индивидуальным характеристикам риска;

– **солидарности** – использование средств одних участников для компенсации ущерба других, т.е. раскладка индивидуального ущерба;

– **возвратности** – использование средств страховых премий на обеспечение страховой защиты только участников страхового фонда (в отличие, например, от налогов);

– **возмещения** – участие страховщиков в обеспечении страховой защиты, не предусматривающей выгодоприобретения со стороны страхователей, когда страховая выплата не должна превышать стоимости фактического ущерба, нанесенного застрахованным имущественным интересам;

– **превенции** – участие страховщиков в финансировании необходимых мер по снижению риска, что позволяет минимизировать размер ущерба, который мог бы быть нанесен имущественным интересам страхователей.

### *Особенности страхования*

**Страхованию как экономической категории присущ ряд признаков, характеризующих его специфику<sup>212</sup>:**

**Особенности страхования**

– непосредственная связь страховых отношений с наличием вероятности наступления непредвиденных неблагоприятных событий (страховых случаев), которые влекут или могут повлечь за собой нанесение материального или иного ущерба;

– распределение полученного ущерба (потерь) между участниками страхования на замкнутой основе (ущерб одних страхователей покрывается страховыми взносами других); чем шире круг участников страхования, тем меньшая доля в распределении ущерба приходится на каждого страхователя, тем выше концентрация финансовых ресурсов и возможностей возмещения даже значительного ущерба при минимальных затратах каждого участника;

– безвозвратность средств, уплачиваемых конкретным страхователем в качестве страховых взносов, если для него не наступил страховой случай, поскольку эти взносы предназначены для возмещения

<sup>212</sup> Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 623.

только вероятного (случайного) ущерба в определенном временном периоде;

– направленность на предупреждение, распределение и нивелирование рисков; страхование выступает одним из основных способов снижения производственных, коммерческих, финансовых и иных рисков.

Роль и значение страхования в социально-экономическом развитии государства реализуется через определенные **функции**, основными из которых являются<sup>213</sup>:

– **рисковая (компенсационная)** – выравнивание ущерба за счет создания финансовых ресурсов для полноценного и быстрого возобновления пострадавшими субъектами своей деятельности, а при нанесении вреда жизни и здоровью – для покрытия необходимых расходов пострадавших;

– **сберегательная (накопительная)** – обеспечение защиты и увеличение уровня жизни населения за счет использования механизмов капитализации в страховании жизни;

– **предупредительная (превентивная)** – финансирование мероприятий по уменьшению страхового риска, позволяющая страховщикам снижать вероятность наступления рисков, их опасность и тяжесть наносимого ущерба;

– **инвестиционная** – осуществление краткосрочных и долгосрочных инвестиций временно свободных средств страховых фондов в экономику.

### *Задачи страхования*

**В настоящее время можно выделить две основные задачи страхования:**

– **возмещение ущерба** гражданам и юридическим лицам, пострадавшим при возникновении неблагоприятных событий различного рода;

– **сбережение**, суть которого заключается в создании каким-либо человеком капитала, предназначенного для осуществления намеченной им цели, например, сделать подарок к совершеннолетию сына или дочери, поддержать на должном уровне благосостояние семьи в случае потери кормильца, позволить себе сделать дорогое приобретение и т.п. Страхование является гарантом компенсации ущерба, нанесенных имущественным интересам государства, хозяйствующих субъектов и

<sup>213</sup> Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012. – С. 401.

населения. Оно во многом освобождает бюджет от бремени расходов по возмещению убытков, наступивших вследствие разрушительных природных катаклизмов, техногенных катастроф, эпидемий и других несчастных случаев, защищает предпринимателей от имущественных и коммерческих потерь, обеспечивает поддержку уровня жизни граждан.

### *Виды страховых фондов*

Как было указано выше, понятие страхования тесно связано с понятием страхового фонда.

Рассмотрим его виды и сущность.

Страховые фонды можно подразделить на следующие виды:

- централизованный страховой (резервный) фонд;
- фонд самострахования;
- страховой фонд страховщика (андеррайтера).

Централизованный страховой (резервный) фонд образуется за счет общегосударственных ресурсов. Назначение этого фонда – возмещение ущерба и устранение последствий стихийных бедствий и крупных аварий, повлекших за собой крупные разрушения и большие человеческие жертвы. Этот фонд образуется как в натуральной, так и в денежной форме. В натуральной форме он представляет собой постоянно возобновляемые запасы продукции, материалов, сырья, топлива, продовольствия по определенной номенклатуре, которые размещены на специальных базах. Централизованный страховой фонд в денежной форме – это централизованные государственные финансовые резервы, являющиеся достоянием государства, которым распоряжается правительство или президент.

Фонд самострахования – это децентрализованный, организационно обособленный фонд преимущественно в виде натуральных запасов хозяйствующего субъекта, но также возможно и создание фонда в денежной форме. Фонд самострахования дает возможность преодолеть временные затруднения в процессе производства и весьма важен в условиях рыночной экономики, т.к. обеспечивают деятельность хозяйствующих субъектов в условиях неблагоприятно складывающейся конъюнктуры.

Страховой фонд страховщика создается за счет большого круга его участников – предприятий, учреждений, организаций и отдельных граждан. Участники этого фонда (пайщики и пользователи) выступают в качестве страхователей. Формирование фонда происходит только в децентрализованном порядке, поскольку страховые взносы



каждым участником уплачиваются обособленно.

Практическая сторона функционирования страхового фонда страховщика находит выражение в страховых правоотношениях, которые складываются между их участниками: страхователями и страховщиками, а также страховыми посредниками. Совокупность общеобязательных правил поведения (норм) страхователя и страховщика, установленных или санкционированных государством, составляет страховое право.

Одним из основных понятий в страховании является риск. Риск –

***Риск и ущерб как основные понятия в страховании***

возможность отрицательного отклонения между плановым и фактическим результатом, т.е. опасность неблагоприятного

исхода на одно ожидаемое явление.

С понятием риска тесно связано понятие ущерба. Если риском является только возможное отрицательное отклонение, то ущербом называется действительно произошедшее событие. Через ущерб реализуется риск, приобретая конкретно измеримые и реальные очертания. Риск реализуется посредством случайных событий или явлений, по поводу которых возникает страховое отношение.

Риски оценивают различными методами: методом индивидуальных оценок, методом средних величин, методом процентов и др.

По оценке риска, выделяют следующие его виды: риски, которые можно застраховать, риски, которые невозможно застраховать; благоприятные и неблагоприятные риски; технический риск страховщика.

В зависимости от источника опасности выделяют риски, связанные с проявлением стихийных сил природы и целенаправленным воздействием человека в процессе присвоения материальных благ.

По объему ответственности страховщика разделяют индивидуальные и универсальные риски.

Особую группу составляют специфические риски: аномальные и катастрофические.

По международной классификации катастрофические риски подразделяются на эндемические (которые происходят под воздействием метеорологических факторов и условий) и риски, которые происходят под воздействием качества земли (эрозия почв).

Также есть классификация рисков на объективные и субъективные с точки зрения страховщика.

Общая классификация рисков: экологические, транспортные, политические и специальные риски.

### ***Страховой тариф и страховая премия***

В зависимости от степени рисков рассчитываются страховой тариф и страховая премия.

В страховании широкое применение имеют различного рода тарифы, расчет которых по любому виду страхования (актуарные расчеты) представляют собой процесс, в ходе которого определяются расходы на страхование того или иного объекта. С помощью актуарных расчетов определяются себестоимость и стоимость услуги, оказываемой страхователю страховщиком. С помощью актуарных расчетов распределяется доля участия каждого страхователя в страховом фонде, т.е. определяются размеры тарифных ставок. Форма исчисления расходов на проведение того или иного вида страхования называется страховой (актуарной) калькуляцией. Она позволяет определить страховые платежи к договору.

Теория актуарных расчетов заложены в XVII веке работами ученых Д.Граунта, Яна де Витта, Э. Галлея. Эти ученые работали над созданием таблицы смертности, что и было первой попыткой проведения актуарных расчетов.

Главная цель актуарных расчетов – разработка тарифных ставок по тому или иному виду страхования.

Тарифная ставка – это цена страхового риска и других расходов, адекватное выражение обязательств страховщика по заключенному договору страхования. Тарифные ставки определяются с помощью актуарных расчетов. Совокупность тарифных ставок носит название тарифа. Системное изложение тарифов – это тарифное руководство.

Тарифная ставка, по которой заключается договор страхования, носит название брутто-ставки. В свою очередь, брутто-ставка состоит из двух частей: нетто-ставки и нагрузки. Собственно, нетто-ставка выражает цену страхового риска: пожара, наводнения и т.д. Нагрузка покрывает расходы страховщика по организации и ведению страхового дела, включает отчисления в запасные фонды, содержит элементы прибыли. В основе построения нетто-ставки лежит вероятность наступления страхового случая.

Расходы на ведение страхового дела можно классифицировать на переменные и постоянные. Переменные расходы на ведение дела могут быть отнесены на отдельное страхование. Постоянные расходы

должны быть разложены на весь портфель заключенных договоров страхования. Кроме того, они могут быть классифицированы как организационные – связанные с учреждением страхового общества; аквизиционные – производственные расходы, связанные с привлечением новых страхователей; инкассационные – с обслуживанием налично-денежного оборота поступления страховых платежей; ликвидационные – связанные с ликвидацией ущерба и управленческие расходы.

В процессе актуарных расчетов широко применяются показатели страховой статистики: частота страховых событий, коэффициент риска, коэффициент убыточности, средняя страховая сумма на один объект, убыточность страховой суммы, норма убыточности, частота ущерба, процентные надбавки и др.

Одним из элементов отношений между страхователем и страховщиком является страховой взнос или страховая премия.

Страховой взнос – это денежное выражение страхового обязательства, которое оговорено и подтверждено путем заключения договора страхования между его участниками. Страховой взнос показывает, как распределяется общий размер обязательств страховщика на каждую отдельно взятую единицу страховой совокупности. По своему предназначению страховой взнос подразделяется на рисковую премию, достаточный взнос, брутто-премию (тарифную ставку).

Рисковая премия – чистая нетто-ставка, означает часть страхового взноса в денежной форме, предназначенную на покрытие риска. Величина рискованной премии зависит от степени вероятности наступления страхового случая.

Сберегательный взнос присутствует в страховании жизни. Он предназначен для покрытия платежей страхователя при истечении срока страхования.

Нетто-премия – часть страхового взноса, которая необходима для покрытия страховых платежей за определенный промежуток времени по данному виду страхования.

Достаточный взнос равен сумме нетто-премии и нагрузки, включенных в издержки страховщика. Достаточный взнос можно рассматривать как брутто-премию, или тарифную ставку.

Брутто-ставка – тарифная ставка страховщика.

По характеру рисков страховые взносы классифицируются на натуральные и постоянные премии.

Натуральные премии предназначены для покрытия риска за определенный промежуток времени. Она может меняться с течением



времени, следуя за ежегодным изменением риска.

Постоянные (фиксированные) взносы – страховые взносы, которые с течением времени не меняются, а остаются постоянными.

По форме уплаты страховые взносы подразделяются на единовременные, текущие, годовые и рассроченные премии.

Единовременный взнос – страховая премия, которую страхователь сразу уплачивает страховщику за весь период страхования вперед.

Текущий взнос представляет собой часть общих обязательств страхователя по отношению к страховщику, т.е. является частью единовременной премии. Сумма текущих взносов всегда больше единовременной премии.

Годичный взнос (премии). Единовременные премии обычно вносятся по договорам, имеющим годичный срок действия. В личном страховании выделяют срочные и пожизненные страховые премии.

Рассроченный страховой взнос. Единовременные страховые взносы подразделяются на годовые с учетом экономических возможностей страхователя произвести их уплату. В свою очередь годовой взнос может быть разделен на части. Часть годового взноса, которая уплачивается страхователем в счет заключенного договора, носит название рассроченного страхового взноса.

По времени уплаты страховые взносы подразделяются на авансовые платежи и предварительную премию.

В зависимости от отражения в балансе страхового общества они подразделяются на переходящие платежи, эффективную премию и результативную премию.

По величине различают необходимую, справедливую и конкурентную премию.

В зависимости от способа исчисления страховые премии могут быть средними, степенными или индивидуальными.

### ***Основные термины в страховании***

Рассмотрим основные термины в страховании.

– ***страхователь*** – физическое или юридическое лицо,

уплачивающее денежные (страховые) взносы и имеющее право по закону или на основе договора получить денежную сумму при наступлении страхового случая. Страхователь обладает определенным страховым интересом. Через страховой интерес реализуются конкретные отношения, в которые вступают страхователь со страховщиком.

Страхователь, выступающий на международном рынке, может также называться полисодержателем.

– **страховщик** – организация (юридическое лицо), проводящая страхование, принимающая на себя обязательство возместить ущерб или выплатить страховую сумму, а также ведающая вопросами создания и расходования страхового фонда.

– **застрахованный** – физическое лицо, жизнь, здоровье и трудоспособность которого выступают объектом страховой защиты. Застрахованным является физическое лицо, в пользу которого заключен договор страхования. На практике застрахованный может быть одновременно страхователем, если уплачивает денежные (страховые) взносы самостоятельно.

– **страховая защита**: 1) в широком смысле – экономическая категория, отражающая совокупность специфических, распределительных и перераспределительных отношений, связанных с преодолением или возмещением потерь, наносимых материальному производству и жизненному уровню населения стихийными бедствиями и другими чрезвычайными ситуациями (страховыми рисками); 2) в узком смысле – совокупность перераспределительных отношений по поводу преодоления (превенция) или возмещения ущерба (страховые выплаты), наносимого конкретным объектам страхования (товарно-материальным ценностям, имуществу, жизни и здоровью людей). Потребность в страховой защите конкретизируется в страховых интересах.

– **страховой интерес** – мера материальной заинтересованности физического или юридического лица в страховании. Носителями страхового интереса выступают страхователи и застрахованные. Применительно к имущественному страхованию имеющийся страховой интерес выражается в стоимости застрахованного имущества. В личном страховании страховой интерес заключается в гарантии получения страховой суммы в случае событий, обусловленных условиями страхования. Имеющийся страховой интерес конкретизируется в страховой сумме.

– **страховая сумма** – денежная сумма, на которую застрахованы материальные ценности (в имущественном страховании), жизнь, здоровье, трудоспособность (в личном страховании).

– **объект страхования** – жизнь, здоровье, трудоспособность людей – в личном страховании; здания, сооружения, транспортные средства, домашнее имущество и другие материальные ценности – в

имущественном страховании.

– **страховая ответственность** – обязанность страховщика выплатить страховую сумму или страховое возмещение. Устанавливается законом или договором страхования. Характеризуется определенным объемом страховой ответственности, т.е. перечнем определенных рисков (страховых случаев), при наступлении которых производится выплата. Объем страховой ответственности состоит из такого перечня опасностей, которые характерны для соответствующих конкретных объектов страхования. Различают ограниченную и расширенную (от всех рисков) страховую ответственность. Ограниченная страховая ответственность предполагает узкий и конкретный перечень страховых рисков, т.е. опасностей, при наступлении которых производится выплата. Расширенная страховая ответственность предполагает обязанность страховщика произвести выплату при наступлении любого страхового риска, кроме случаев, особым образом заранее оговоренных в законе или договоре страхования. Стоимостное выражение страховой ответственности – страховые суммы. В международной практике термин “страховая ответственность” отождествляется с термином страховое покрытие.

– **выгодоприобретатель** – завещательное лицо, т.е. получатель страховой суммы после смерти завещателя. Назначается страхователем (застрахованным) на случай его смерти в результате страхового случая. Фиксируется в страховом полисе.

– **страховой полис** – документ установленного образца, выдаваемый страховщиком страхователю (застрахованному), удостоверяет заключенный договор страхования и содержит все его условия.

## 10.2. Виды страхования

Дадим краткую характеристику отдельным видам страхования: страхованию имущества, личному страхованию, страхованию ответственности и страхованию предпринимательских рисков.

### **Страхование имущества**

**Имущество** – это материальные объекты или вещи, которыми владеет, пользуется и распоряжается их собственник либо его доверенное лицо. Имущество лица или организации может включать землю, здания, мебель, банковские счета, одежду, промышленные акции, содержимое холодильника, авторские права на написанные произведения, автомобиль, патенты на изобре-

тения и тысячи других вещей. Риск утраты дохода, который владелец извлекает из этого владения, также может быть застрахован.

Страхование имущества обеспечивает защиту имущественных интересов любых собственников имущества (граждан, предприятий, государства) от рисков его утраты или повреждения. Имущество может быть застраховано по договору страхования в пользу лица (страхователя или выгодоприобретателя), имеющего основанный на законодательстве или договоре интерес в сохранении этого имущества, в пользу его собственника, лица, имеющего на имущество иное вещное право, арендатора, подрядчика, хранителя, комиссионера и т.п.

Договор страхования имущества, заключенный при отсутствии у страхователя и выгодоприобретателя интереса в сохранении застрахованного имущества, недействителен.

Договор страхования имущества в пользу выгодоприобретателя может быть заключен без указания имени или наименования выгодоприобретателя. При заключении такого договора страхователю выдается страховой полис на предъявителя. При осуществлении прав по такому договору необходимо представление этого полиса страховщику.

Цель страхования имущества – возмещение ущерба. Принцип возмещения ущерба состоит в том, что страхователь после наступления страхового случая должен быть поставлен в такое же финансовое положение, в котором он находился непосредственно перед ним. Поэтому страховая сумма, в которую страхователь оценил свой интерес в застрахованном имуществе, не должна превышать стоимости имущества.

Для имущества исторически различают следующие виды стоимости:

- 1) восстановительная стоимость – сметная стоимость нового объекта, аналогичного подлежащего оценке;
- 2) действительная стоимость – восстановительная (первоначальная) стоимость за вычетом суммы, соответствующей степени износа
- 3) остаточная (общая) стоимость (если здание подлежит сносу или утратило всякую ценность на длительный период) представляет собой продажную цену здания, которую может получить страхователь;
- 4) балансовая стоимость, которая отражена в бухгалтерском учете.

Страхование имущества важно как для предприятий, так и для

домашних хозяйств.

### *Личное страхова- ние*

К **личному страхованию** могут быть отнесены следующие виды страхования:

- 1) страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- 2) пенсионное страхование;
- 3) страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- 4) страхование от несчастных случаев и болезней;
- 5) медицинское страхование;

Эти виды страхования тесно связаны с жизненным циклом человека. В юности и в период активной жизни более востребовано страхование от несчастных случаев, в зрелом возрасте – страхование жизни как одна из основ дальнейшего финансового благополучия, в старости – пенсионное страхование. В течение всей жизни – медицинское страхование. Медицинское страхование и страхование от несчастных случаев часто объединяют в одну подотрасль – страхование здоровья.

Личное страхование выполняет наиболее важную социальную функцию среди других отраслей страхования, обеспечивая сохранение здоровья и накопление средств для поддержания уровня жизни при утрате трудоспособности. Личное страхование, проводимое страховыми компаниями на коммерческих условиях, служит дополнением к государственному социальному страхованию практически во всех странах, хотя их соотношение в разных странах различно.

В то же время развитие страхования жизни крайне важно и для наполнения национальной экономики средствами длительного пользования за счет инвестирования страховых резервов по долгосрочным договорам страхования.

Под страхованием жизни принято понимать предоставление страховщиком в обмен на уплату страховых премий гарантии выплатить определенную сумму денег (страховую сумму) страхователю или указанным им третьим лицам (выгодоприобретателям) в случае смерти страхователя или застрахованного или его дожития до определенного срока. В зависимости от наличия различных критериев определения риска выделяют и различные виды страхования жизни: страхование на случай смерти, страхование на дожитие, страхование

ренты (пенсии). Основными **принципами страхования жизни** являются.

1. Страховой интерес. Любой договор страхования может быть заключен только при наличии у страхователя страхового интереса в том объекте, который он собирается застраховать. Это правило в полной мере применяется к страхованию жизни.

2. Участие страхователя в прибыли страховой компании, полученной от инвестирования страховых резервов. Эта дополнительная сумма называется бонусом и подлежит выплате в соответствии с условием страхового договора по его окончании, или наступлении страхового случая, либо периодически. Существуют две формы начисления бонусов:

- регулярные (ежегодные, ежеквартальные) бонусы;
- окончательный бонус, начисляемый при истечении срока договора.

Применяются договоры страхования, при которых начисленные бонусы используются для уменьшения ежегодных страховых премий.

3. Выкупная сумма, выплачиваемая страхователю при досрочном расторжении страхового договора с учетом размера уплаченных им до этого страховых взносов.

4. «Прозрачность» страхования жизни, который означает, что страхователь при заключении договора и во время его действия вправе потребовать от страховой компании всю информацию о ее деятельности и о проводимых ею страховых операциях.

В мировой практике страхования жизни принято выделять следующие базовые типы договоров (полисов):

1) срочное страхование жизни – страхование жизни на случай смерти в течение определенного срока;

2) пожизненное страхование жизни – страхование на случай смерти в течение всей жизни застрахованного;

3) смешанное страхование жизни – страхование и на случай смерти, и на дожитие в течение определенного периода времени, при котором страховщик обязуется выплатить страховую сумму как в случае смерти застрахованного, если она наступает до истечения срока действия договора, так и по истечении срока действия договора, если застрахованный остается жив;

4) комбинированное страхование жизни, при котором страховщик в дополнение к смешанному страхованию жизни за уплату дополнительной премии принимает на себя ответственность страховых

выплат по несчастным случаям, происшедшим со страхователем или застрахованным.

Договоры пенсионного страхования являются дополнением к государственному пенсионному обеспечению. Для их заключения обычно используют средства работодателей, личные накопления, уплату периодических страховых взносов в течение трудовой деятельности застрахованного. По форме договор пенсионного страхования представляет собой специфический аннуитет, предусматривающий пожизненную выплату ренты. В случае смерти застрахованного в течение трудовой деятельности определенная часть накопленных пенсионных взносов может быть выплачена наследникам.

Аннуитет представляет собой страховой договор, по которому выплачивается годовая рента в течение какого-либо периода жизни, застрахованного в обмен на уплату однократной премии при подписании договора. На практике годовая рента может выплачиваться и ежеквартально, и ежемесячно, но в сумме равна начисленной за год. На принципах аннуитета построено пенсионное страхование.

Основная цель **страхования от несчастных случаев** – возмещение вреда, нанесенного здоровью и жизни застрахованного, либо компенсация потерянных доходов при временной или постоянной утрате трудоспособности в результате действия неожиданных, кратковременных внешних факторов или возникновения непредвиденных обстоятельств, например, дорожно-транспортного происшествия.

Под несчастным случаем в страховании обычно понимают внезапное, непредвиденное внешнее воздействие на организм человека, следствием которого становится временное или постоянное расстройство здоровья, а также смерть застрахованного. «Внезапность» предполагает, что событие должно быть относительно кратковременным по своему разрушительному действию на человеческий организм и исключает болезни или повседневное негативное влияние окружающей среды.

Общепринятыми исключениями из полного страхового покрытия являются следующие события:

- самоубийство или покушение на него;
- умышленное причинение застрахованным самому себе телесных повреждений;
- телесные повреждения, полученные в результате совершения застрахованным или выгодоприобретателем по отношению к застрахованному противоправных действий;

- несчастные случаи, произошедшие из-за алкогольного или наркотического опьянения, застрахованного;
- крупномасштабные природные катастрофы;
- военные действия;
- профессиональный спорт и опасные виды спорта (здесь применяются специальные договоры с особыми условиями страхования);
- болезни, в том числе обострение хронических заболеваний.

**Медицинское страхование** включает такие основные пункты:

- отношения клиент – страховая компания;
- отношения клиент – врач;
- отношения страховая компания – врач.

Первый пункт скрепляется договором медицинского страхования с гарантией выплат страховой компанией расходов за оказанную клиенту медицинскую помощь.

Во втором пункте оговариваются условия, на которых непосредственно предоставляется медицинская помощь в момент наступления страхового случая. Как правило, понятие страхового случая включает острое заболевание, обострение хронического и несчастный случай.

Третий пункт – выплаты за предоставленную медицинскую помощь, контроль оказанной медицинской помощи, соответствие назначений врача стандартным протоколам диагностики и лечения, принятым и согласованным медицинскими экспертами (андеррайтерами) страховой компании. Как обязательное условие последний пункт также включает адекватность профессионального уровня врача требованиям страховой компании.

**Страхование граждан, выезжающих за рубеж (туристов)** – сложный, комплексный вид страхования. Хотя традиционно его принято относить к страхованию от несчастных случаев, в нем также присутствуют элементы имущественного и медицинского страхования. Основное его содержание представляет компенсация медицинских расходов, которые могут возникнуть в заграничной поездке вследствие внезапного заболевания или несчастного случая.

Этой своей стороной страхование граждан, выезжающих за рубеж, тесно смыкается с обыкновенным страхованием от несчастного случая (в части возмещения медицинских расходов). В отличие от медицинского страхования возмещению здесь подлежат только те расходы, которые возникают вследствие внезапного заболевания или несчастного случая. Отличие же от обыкновенного страхования от несчастного случая заключается в территории действия полиса. Если



речь идет об обыкновенном страховании от несчастного случая или медицинском страховании, то ответственность страховщика здесь, как правило, ограничивается страной постоянного проживания застрахованного. В страховании граждан, выезжающих за рубеж, напротив, покрытие распространяется на зарубежные государства и не действует на территории страны постоянного проживания.

Помимо компенсации медицинских расходов, страхование граждан, выезжающих за рубеж, может включать и другие гарантии, причем некоторые из них (такие как предоставление юридической помощи или помощи на дорогах) выходят за рамки личного страхования. Хотя эти гарантии могут носить частный характер, сам факт их наличия придает страхованию граждан, выезжающих за рубеж, комплексный характер.

Страховыми случаями обычно признаются следующие:

- получение платной медицинской помощи при несчастном случае и в случаях острого заболевания или обострения хронического заболевания, без оказания которой возникла бы угроза расстройства здоровья или смерть застрахованного;
- непредвиденная внезапная утрата трудоспособности;
- утеря багажа, денег, документов не по вине застрахованного;
- непредвиденные расходы, необходимость которых вызвана возникновением общегражданской и автогражданской ответственности;
- отказ от использования билетов и даже от поездки по объективным причинам;
- неисполнение договорных обязательств туриста или турагента.

### ***Страхование гражданской от- ветственности***

**Страхование гражданской ответственности.** Ни одно общество не может существовать без соблюдения законов. И в каждом обществе есть относительно небольшие группы граждан, которые эти законы нарушают, причиняя ущерб личности или имуществу других граждан сознательно или случайно. Особенно это актуально для автовладельцев, которые, управляя автомобилем – объектом повышенной опасности, могут причинить вред окружающим гораздо чаще и в больших размерах, чем, например, пешеходы.

Гражданско-правовая ответственность – способ принудительного воздействия на нарушителя гражданских прав путем применения санкций имущественного характера, направленных на восстановле-

ние имущественного положения потерпевшего. Она наступает в результате нарушения имущественных и личных неимущественных прав граждан и организаций (незаконного владения, нарушения договора, неумышленного причинения вреда и т.д.), а также и государства, например, при причинении вреда окружающей среде. Данный вид ответственности влечет за собой только имущественные меры к виновному и ее основная цель – компенсация вреда или ущерба, причиненного потерпевшему. В мировой практике выделяют страхование:

- гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта;
- гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта;
- гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта;
- гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;
- гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору.

### ***Страхование предпринимательских рисков***

**Страхование предпринимательских рисков.** Предпринимательская деятельность направлена на получение дохода. Обычно под предпринимательским понимается риск, возникающий при любых видах предпринимательской деятельности, связанных с производством продукции, товаров и услуг, их реализацией; товарно-денежными и финансовыми операциями; коммерцией, а также осуществлением научно-технических проектов. Предпринимательский риск имеет объективную основу из-за неопределенности внешней среды по отношению к предпринимательской деятельности. Внешняя среда включает в себя объективные экономические, социальные и политические условия, в которых действует предприниматель и к изменениям, которых он вынужден приспосабливаться.

Предпринимательские риски можно классифицировать по сфере возникновения, по длительности во времени, по степени риска, по характеру последствий.

**По сфере возникновения** предпринимательские риски можно подразделить на внешние и внутренние. Источником возникновения внешних рисков является внешняя по отношению к предпринимателю среда. Источником внутренних рисков является сама предпринимательская деятельность. Эти риски возникают в случае неэффективного менеджмента, ошибочной маркетинговой политики, а также в результате внутренних злоупотреблений.

**С точки зрения длительности во времени** предпринимательские риски можно разделить на кратковременные и постоянные. К группе кратковременных относятся те риски, которые угрожают предпринимателю в течение конечного известного отрезка времени, например, транспортный риск, когда убытки могут возникнуть во время перевозки груза или риск неплатежа по конкретной сделке.

К постоянным рискам относятся те, которые непрерывно угрожают предпринимательской деятельности в данном географическом районе или в определенной отрасли экономики, например, риск неплатежа в стране с несовершенной правовой системой или риск разрушений зданий в районе с повышенной сейсмической опасностью.

**Степень риска** можно охарактеризовать вероятностью наступления случая потерь и математическим ожиданием величины возможного ущерба. Уровень риска зависит от отношения масштаба ожидаемых потерь к объему имущества предпринимателя, а также от вероятности наступления этих потерь.

В зависимости от уровня риск может быть:

- допустимым, когда имеется угроза полной потери прибыли от реализации планируемого проекта;
- критическим, когда возможны потери не только ожидаемой прибыли, но и дохода и возникновение убытков;
- катастрофическим, когда возможны потери капитала, имущества и банкротство предпринимателя.

**В зависимости от характера последствий** выделяют две большие группы рисков: статистические (простые, или чистые) и динамические (спекулятивные). Особенность статистических рисков заключается в том, что они практически всегда несут в себе потери для предпринимательской деятельности. При этом потери для предприятия, как правило, означают и потери для общества в целом.

В соответствии с причиной потерь статистические риски можно подразделить на следующие группы:

– потери в результате действия стихийных бедствий (огня, воды, землетрясений, ураганов и т. п.);

– потери в результате преступных действий третьих лиц и персонала;

– потери вследствие принятия неблагоприятного для предприятия законодательства, например, связанного с прямым изъятием собственности либо с невозможностью взыскать возмещение с виновника из-за несовершенства законодательства;

– потери в результате угрозы собственности третьих лиц, что приводит к вынужденному прекращению деятельности основного поставщика или потребителя;

– потери вследствие смерти или недееспособности ключевых работников фирмы либо основного собственника предприятия, что связано с трудностью подбора квалифицированных кадров, а также с проблемами передачи прав собственности.

В отличие от статистических рисков динамические риски несут в себе возможность получения потерь или прибыли, поэтому их и называют спекулятивными. Кроме того, динамические риски, приводящие к убыткам для отдельной фирмы, могут одновременно принести выигрыш для общества в целом. Динамические риски являются трудными для управления и включают широкий спектр различных предпринимательских рисков.

Под **страхованием предпринимательских рисков** обычно понимается страхование рисков убытков, дополнительных расходов и неполучения ожидаемых доходов от предпринимательской деятельности из-за нарушения обязательств контрагентами и/или изменений условий этой деятельности по независящим от предпринимателя обстоятельствам.

### 10.3. Сущность и основные участники страхового рынка

#### *Понятие страхового рынка*

**Страховой рынок** – это особая система организации страховых отношений, при которой происходит купля-продажа страховых услуг как товара, формируются предложение и спрос на них. Объективной основой развития страхового рынка является возникающая в процессе воспроизводства потребность под-

держания бесперебойности этого процесса, выражающаяся в оказании денежной помощи пострадавшим в случае наступления непредвиденных неблагоприятных событий. Страховой рынок обеспечивает потребности экономики и ее субъектов в получении денежной поддержки при наступлении непредвиденных неблагоприятных событий и случаев. На страховом рынке происходит образование и использование финансовых ресурсов страховых организаций, включая страховые резервы, для возмещения возникающих потерь и ущерба субъектам экономики путем страховых выплат.

### ***Участники страхового рынка***

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

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

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

**Страховой пул** – это добровольное объединение страховщиков, не являющееся юридическим лицом, создаваемое на условиях солидарной ответственности его участников за исполнение обязательств. Страховой пул создается для страхования определенных, преимущественно особо крупных, опасных и малоизвестных рисков.

**Страхователи** – это юридические и физические лица, имеющие страховой интерес и вступающие в отношения со страховщиком в силу закона или на основе договора.

### ***Субъекты страховой деятельности в Республике Узбекистан***

В Республике Узбекистан согласно финансовому законодательству субъектами страховой деятельности являются профессиональные участники страхового рынка. Профессиональными участниками страхового рынка являются страховщики, страховые посредники, аджастеры, актуарии, страховые сюрвейеры, ассистанс. Страховыми посредниками являются страховой брокер, перестраховочный брокер и страховой агент. Рассмотрим основы организации их деятельности<sup>214</sup>.

<sup>214</sup> Закон Республики Узбекистан от 23.11.2021 г. № ЗРУ-730 «О страховой деятельности» // Национальная база данных законодательства, 24.11.2021 г., № 03/21/730/1089

**Страховщиком** признается юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, имеющее лицензию на осуществление страхования соответствующего вида и принимающее в соответствии с договором страхования обязательство осуществить выплату страхового возмещения (страховой выплаты). Страховщики не могут заниматься предпринимательской деятельностью, непосредственно не связанной с осуществлением страхования.

**Страховщик вправе:**

- заключать договоры страхования (перестрахования);
- в установленном порядке перестраховать свои обязательства, в том числе за пределами Республики Узбекистан;
- осуществлять инвестиционную деятельность;
- осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника. При этом получение страховщиком лицензии на осуществление указанного вида деятельности не требуется;
- осуществлять деятельность, связанную с повышением квалификации специалистов в области страхования (перестрахования);
- разрабатывать и утверждать правила (условия) по осуществляемым страховщиком видам страхования;
- в установленном порядке запрашивать и получать от правоохранительных органов, судов, медицинских, сейсмологических, ветеринарных, гидрометеорологических и иных организаций соответствующую информацию и документы, необходимые для определения причин и обстоятельств наступления страхового случая, а также размера страхового возмещения (страховой выплаты);
- заключать соответствующие договоры со страховыми агентами, страховыми и перестраховочными брокерами и другими профессиональными участниками страхового рынка;
- отказать в выплате страхового возмещения (страховой выплаты), досрочно расторгнуть договор страхования (перестрахования) в случаях и порядке, установленных законодательством и (или) договором страхования (перестрахования);
- в порядке, предусмотренном в договоре страхования (перестрахования), проверять представленную страхователем информацию, вести контроль за выполнением страхователем требований и условий договора страхования;
- оказывать сюрвейерские и аджастерские услуги иностранным

страховщикам;

- реализовать или сдать в аренду имущество, ранее приобретенное страховщиком для собственных нужд или поступившее в его распоряжение в результате реализации договора страхования;

- получать информацию из рейтинговых организаций Республики Узбекистан и зарубежных рейтинговых организаций;

- создавать свои обособленные подразделения.

Страховщик может иметь и иные права в соответствии с законодательством и заключенными им договорами.

### **Страховщик обязан:**

- соблюдать требования законодательства о страховой деятельности;

- обеспечивать конфиденциальность информации, полученной при осуществлении страховой деятельности, в соответствии с требованиями законодательства;

- вести реестр уполномоченных им страховых агентов;

- предоставлять по требованию уполномоченного государственного органа установленную законодательством информацию;

- при наступлении страхового случая произвести в сроки, предусмотренные законодательством или договором страхования (перестрахования), все необходимые расчеты и выплаты по страховому возмещению (страховой выплате);

- в случае изменения фирменного наименования, организационно-правовой формы или местонахождения (почтового адреса) уведомить об этом уполномоченный государственный орган и страхователей в порядке, установленном законодательством;

- формировать и размещать страховые резервы в порядке и на условиях, устанавливаемых законодательством;

- ежегодно проходить обязательную аудиторскую проверку;

- не реже одного раза в год привлекать актуарную организацию для оказания актуарных услуг в порядке, установленном уполномоченным государственным органом;

- публиковать годовую финансовую отчетность по форме, в порядке и сроки, установленные уполномоченным государственным органом;

- вести бухгалтерский учет, составлять финансовую, статистическую, налоговую и иную отчетность.

Страховщик может нести и иные обязанности в соответствии с

законодательством и заключенными им договорами.

**Страховой брокер.** Страховым брокером является юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление деятельности по организации заключения и исполнения договора страхования от имени и по поручению страхователя. Деятельность страхового брокера не может совмещаться с другими видами деятельности в сфере страхования, за исключением деятельности перестраховочного брокера. Страховой брокер не вправе участвовать в уставном фонде (уставном капитале) страховщика. Страховой брокер оказывает услуги на основании договора, заключенного между ним и страхователем.

**Перестраховочный брокер.** Перестраховочным брокером является юридическое лицо, осуществляющее деятельность по организации заключения и исполнения договора перестрахования от своего имени и по поручению страховщика, выступающего по договору перестрахования в качестве страхователя. Перестраховочный брокер не вправе участвовать в уставном фонде (уставном капитале) страховщика. Перестраховочный брокер оказывает услуги на основании договора, заключенного между ним и страхователем.

**Страховой и перестраховочный брокеры имеют право:**

- осуществлять посредническую деятельность по любому виду страхования (перестрахования) в пределах полномочий;
- выбирать страховщика при заключении договора страхования (перестрахования);
- получать от страховщика сведения о наличии лицензии, размерах уставного фонда, страховых резервов и принятых обязательств, а также иных показателях его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- предоставлять экспертные и консультационные услуги.

Страховой и перестраховочный брокеры могут иметь и иные права в соответствии с законодательством и заключенными ими договорами.

**Страховой и перестраховочный брокеры обязаны:**

- соблюдать требования законодательства о страховой деятельности;
- по запросам клиентов предоставлять полную, достоверную и объективную информацию по заключению и исполнению договора страхования (перестрахования);
- не разглашать сведения, составляющие коммерческую и иную



тайну клиента;

- предоставлять по требованию уполномоченного государственного органа установленную законодательством информацию;
- в случае изменения фирменного наименования, организационно-правовой формы и (или) местонахождения уведомить об этом уполномоченный государственный орган и страхователей;
- вести бухгалтерский учет, составлять финансовую, статистическую, налоговую и иную отчетность в установленном законодательством порядке.

Страховой и перестраховочный брокеры могут нести и иные обязанности в соответствии с законодательством и заключенными ими договорами.

**Страховой агент.** Страховым агентом является физическое или юридическое лицо, осуществляющее деятельность по организации заключения и исполнения договора страхования от имени и по поручению страховщика. Страховым агентом не могут выступать руководители органов управления и работники страховщика. Страховой агент осуществляет свою деятельность на основе заключенных со страховщиками договоров поручения (агентских соглашений). Страховой агент может осуществлять свою деятельность только после внесения его в реестр страховщика, с которым он заключил договор поручения (агентское соглашение).

**Страховой агент имеет право:**

- осуществлять посредническую деятельность по любому виду страхования в пределах полномочий, предоставленных страховщиком, в том числе и по видам обязательного страхования;
- оказывать необходимое содействие при оценке страхового риска, принимаемого на страхование, по выплате страхового возмещения (страховой выплаты) при наступлении страхового случая и в уплате страхователем страховой премии в полном объеме и в сроки, установленные в договоре страхования;
- получать от страховщика сведения о наличии лицензии, размерах уставного фонда, страховых резервов и принятых обязательств, а также иных показателях его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- оформлять необходимые документы для заключения договора страхования (страхового полиса);
- собирать из общедоступных источников, не вмешиваясь в

частную жизнь страхователя, сведения о риске и страхователе с целью предоставления страховщику более полной информации о принимаемых от страхователя рисках.

Страховой агент может иметь и иные права в соответствии с законодательством и заключенными им договорами.

**Страховой агент обязан:**

- соблюдать требования законодательства о страховой деятельности;

- содействовать своевременному оформлению документов при заключении договора страхования и выплате страхового возмещения (страховой суммы);

- владеть информацией о страховых тарифах, условиях страхования, предлагаемых страховщиками, о наличии лицензии, размерах уставного фонда, страховых резервов и принятых обязательств, а также иных показателях его платежеспособности и финансовой устойчивости;

- при оформлении договора страхования владеть необходимой информацией о страхователе, предложить ему проведение конкретных мероприятий, направленных на снижение страхового риска и уменьшение вероятности наступления страхового случая;

- информировать страхователей по их запросу о действующих условиях страхования;

- в установленном порядке заключать и своевременно переоформлять на новый срок договоры страхования;

- вести учет заключенных договоров страхования и полученных сумм страховых премий по установленной форме;

- обеспечивать сохранность страховой документации;

- сохранять конфиденциальность сведений, составляющих коммерческую или иную тайну клиента;

- обеспечивать своевременное получение страховщиком информации, касающейся существенных изменений условий риска в течение срока действия договора страхования, а также своевременный обмен информацией между страховщиком и страхователем при возникновении и в процессе урегулирования страховых претензий;

- организовать выплату страхового возмещения (страховой выплаты) по поручению и за счет страховщика при наличии соответствующего соглашения.

Страховой агент может нести и иные обязанности в соответствии

с законодательством и заключенными им договорами.

**Аджастер.** Аджастером является юридическое лицо, имеющее в своем штате соответствующих специалистов, или физическое лицо, владеющее профессиональными знаниями и навыками, оказывающее по поручению страховщика, страхователя и иного заказчика следующие услуги:

- осмотр и обследование объекта страхования после наступления страхового случая;
- анализ фактов и рисков обстоятельств страхового случая;
- установление причин повреждения объекта страхования и наличия страхового случая;
- при наличии страхового случая — установление степени повреждения и размера ущерба, возникшего вследствие страхового случая;
- определение суммы страхового возмещения (страховой выплаты), подлежащей выплате;
- составление заключения по страховому случаю.

Аджастер осуществляет свою деятельность в соответствии с договором, заключенным со страховщиком, страхователем и иным заказчиком.

**Аджастер имеет право:**

- свободно выбирать страховщика, страхователя и иных заказчиков, которым будет оказывать аджастерские услуги;
- запрашивать и получать необходимую информацию от страховщика, страхователя и иных заказчиков для изучения страхового события (страхового случая);
- осматривать и обследовать объект страхования после наступления страхового случая;
- оформлять акт о произведенном им визуальном осмотре объекта страхования (при необходимости — с применением технических средств);
- в установленном порядке запрашивать и получать от правоохранительных органов, судов, медицинских, сейсмологических, ветеринарных, гидрометеорологических и иных организаций соответствующую информацию и документы, необходимые для определения причин и обстоятельств наступления страхового случая, а также размера страхового возмещения (страховой выплаты).

Аджастер может иметь и иные права в соответствии с законода-

тельством и заключенными им договорами.

**Аджастер обязан:**

- соблюдать требования законодательства о страховой деятельности;
- обеспечивать сохранность страховой документации;
- сохранять конфиденциальность сведений, составляющих коммерческую или иную тайну клиента;
- принимать меры для своевременного анализа данных, касающихся страхового случая;
- предоставлять по требованию уполномоченного государственного органа установленную законодательством информацию.

Аджастер может нести и иные обязанности в соответствии с законодательством и заключенными им договорами.

**АктUARная организация.** АктUARной организацией является юридическое лицо, оказывающее актуарные услуги, включающие в себя:

- осуществление расчетов математической вероятности наступления страхового события, определение частоты и степени тяжести последствий причинения ущерба как в отдельных рискованных группах, так и в целом по страховой совокупности;
- математическое обоснование и расчет необходимых страховых резервов и фондов страховщика, разработку методов их формирования;
- определение зависимости между нормой вложения капитала и величиной нетто-ставки при использовании страховщиком собранных в качестве инвестиций взносов, что способствует снижению тарифных ставок на сумму инвестиционного дохода;
- расчет показателя достаточности капитала страховщиков и перестраховщиков, а также механизмов обеспечения качества активов;
- обоснование необходимых расходов на организацию процесса страхования и расчет себестоимости страховых услуг;
- установление тарифных ставок по каждому виду страхования (перестрахования) с учетом долгосрочного и краткосрочного характера их проведения для страховщиков;
- оценку результатов инвестиционной деятельности страховщика с использованием актуарных расчетов;
- планирование доходов страховщика по различным видам страхования (перестрахования);

- разработку программных продуктов по осуществлению актуарных расчетов;

- оказание других актуарных услуг, связанных со страхованием.

Актуарная организация может оказывать только актуарные услуги в соответствии с договором на платной основе.

**Актуарий.** Актуарием является физическое лицо, получившее квалификационный сертификат актуария в порядке, установленном законодательством, и состоящее в штате актуарной организации или заключившее с актуарной организацией гражданско-правовой договор.

Актуарий несет перед актуарной организацией ответственность за ущерб, причиненный в результате некачественного оказания актуарных услуг, разглашения коммерческой или иной охраняемой законом тайны и других действий, повлекших убытки для актуарной организации.

Актуарная организация должна иметь в своем штате не менее одного актуария.

**Актуарий не вправе:**

- проводить страховые и перестраховочные операции в качестве страховщика;

- осуществлять посредническую деятельность по страхованию;

- участвовать в уставных фондах (уставных капиталах) страховщиков (перестраховщиков).

Результаты деятельности актуария оформляются в виде отчета.

Выводы, содержащиеся в отчете актуария, могут быть пересмотрены в ходе независимой страховой экспертизы.

**Актуарная организация имеет право:**

- свободно выбирать страховщика и иных заказчиков, которым будет оказывать актуарные услуги;

- отказаться от оказания актуарных услуг в случае непредоставления страховщиком и иными заказчиками информации, необходимой для составления актуарного заключения;

- привлекать в установленном порядке к участию в оказании актуарных услуг другие актуарные организации и иных специалистов.

Актуарная организация может иметь и иные права в соответствии с законодательством и заключенными ею договорами.

**Актуарная организация обязана:**

- соблюдать требования законодательства о страховой деятель-

ности;

- соблюдать конфиденциальность информации, полученной при оказании актуарных услуг;
- отражать в актуарном заключении факты недостатков актуарных расчетов и предложения по их устранению;
- предоставлять по требованию уполномоченного государственного органа установленную законодательством информацию.

Актуарная организация может нести и иные обязанности в соответствии с законодательством и заключенными ею договорами.

**Страховой сюрвейер.** Страховым сюрвейером является юридическое лицо, имеющее в своем штате соответствующих специалистов, или физическое лицо, владеющее профессиональными знаниями и навыками, оказывающее услуги по:

- осмотру и обследованию объекта страхования (перестрахования) до заключения договора страхования (перестрахования);
- проведению анализа всех фактов и рисков обстоятельств, определению степени риска до заключения договора страхования (перестрахования);
- составлению заключения по исследуемому объекту страхования.

Порядок работы специалистов (экспертов), уполномоченных на проведение страховой экспертизы, определяется страховым сюрвейером.

Страховой сюрвейер осуществляет свою деятельность в соответствии с договором, заключенным со страховщиком или страхователем.

**Страховой сюрвейер вправе:**

- свободно выбирать страховщика или страхователя, которому будет оказывать услуги;
- запрашивать и получать необходимую информацию от страхователя или страховщика для изучения объекта страхования;
- запрашивать и получать необходимые сведения от органов государственной власти и управления, иных организаций, чья деятельность касается объектов страхования.

Страховой сюрвейер может иметь и иные права в соответствии с законодательством и заключенными им договорами.

**Страховой сюрвейер обязан:**

- соблюдать требования законодательства о страховой деятель-

ности;

- обеспечивать сохранность документации, предоставленной сторонами для проведения страховой экспертизы;
- сохранять конфиденциальность сведений, составляющих коммерческую или иную тайну клиента;
- предоставлять по требованию уполномоченного государственного органа установленную законодательством информацию.

Страховой сюрвейер может нести и иные обязанности в соответствии с законодательством и заключенными им договорами.

**Ассистанс.** Ассистансом является физическое или юридическое лицо, оказывающее услуги ассистанс в рамках договора страхования, технические, медицинские и другие услуги страхователям (застрахованным лицам, выгодоприобретателям) и страховщикам, а также оказывающее им финансовое содействие. Ассистанс осуществляет свою деятельность в соответствии с договором, заключенным со страховщиком. Услуги ассистанс оплачиваются только страховщиками без участия страхователей (застрахованных лиц).

**Ассистанс имеет право:**

**самостоятельно заключать со страховщиками договор по предоставлению услуг ассистанс;**

**отказаться от оказания услуг ассистанс в случае непредставления страховщиком всей информации, необходимой для оказания услуг ассистанс;**

**привлекать в установленном порядке к участию в оказании услуг ассистанс соответствующих специалистов.**

Ассистанс может иметь и иные права в соответствии с законодательством и заключенными им договорами.

**Ассистанс обязан:**

• соблюдать требования законодательства о страховой деятельности;

• организовать круглосуточный прием сообщений от страхователей (застрахованных лиц) о страховых событиях (страховых случаях) и оказывать страхователям (застрахованным лицам) необходимую помощь в рамках договора страхования на основании предъявленного страхового полиса;

• принимать меры по рассмотрению и урегулированию страховых случаев;

• предоставлять по требованию уполномоченного государствен-

ного органа установленную законодательством информацию.

Ассистанс может нести и иные обязанности в соответствии с законодательством и заключенными им договорами.

**Ассоциации профессиональных участников страхового рынка.** Профессиональные участники страхового рынка в целях защиты своих прав и законных интересов и осуществления совместных мероприятий (мер) могут создавать ассоциации и иные объединения, если их создание не противоречит требованиям законодательства.

#### **10.4. Агентство по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан**

*Основы организации деятельности Агентства по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан*

**Агентство по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан** (далее — Агентство) является уполномоченным государственным органом по регулированию и разви-

тию страхового рынка и обеспечивает защиту прав и законных интересов всех участников страховых отношений, и в своей деятельности подотчетно Министерству финансов Республики Узбекистан. Агентство в своей деятельности руководствуется законодательством Республики Узбекистан. Решения Агентства, принятые в пределах его полномочий, являются обязательными для исполнения всеми профессиональными участниками страхового рынка. Рассмотрим основные аспекты его деятельности.<sup>215</sup>

*Основные задачи Агентства по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан*

**Основными задачами Агентства являются:**

➤ обеспечение открытости прозрачности функционирования страхового рынка и деятельности его

профессиональных участников, в том числе путем системной публикации статистических и финансовых показателей в сфере страховой деятельности;

<sup>215</sup> Положение об Агентстве по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан, Приложение к Постановлению Кабинета Министров от 31 декабря 2019 года № 1060 // Национальная база данных законодательства, 31.12.2019 г., № 09/20/1060/0021.



- обеспечение защиты прав потребителей страховых услуг и других участников страховых отношений, содействие в повышении доверия населения к страховому рынку и развитию страховой культуры в обществе;
- содействие в организации подготовки, переподготовки и повышения квалификации специалистов страхового рынка, в том числе за рубежом, а также с привлечением экспертов и специалистов международного уровня;
- установление обязательных нормативов и требований по платежеспособности страховщиков, формированию и использованию страховых резервов, а также разработку рекомендаций по организации эффективной страховой деятельности;
- контроль за соблюдением профессиональными участниками страхового рынка законодательства в сфере страховой деятельности;
- лицензирование страховой деятельности страховщиков (перестраховщиков) и страховых брокеров, сертификация деятельности актуариев;
- формирование и ведение интегрированной информационной системы по учету и отчетности, дистанционному надзору и оперативному онлайн-мониторингу состояния страхового рынка;
- содействие в развитии традиционно востребованных и внедрении новых видов страховых услуг, направленных на обеспечение растущих потребностей населения и субъектов предпринимательства, усиление страховой защиты в сфере сельскохозяйственной деятельности;
- организацию сотрудничества с аналогичными структурами зарубежных государств, международными финансовыми институтами и другими зарубежными организациями в сфере страховой деятельности.

***Функции Агентства по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан***

***Агентство в соответствии с возложенными на него задачами осуществляет следующие функции<sup>216</sup>:***

***а) в сфере обеспечения открытости и прозрачности функционирования страхового***

<sup>216</sup> Положение об Агентстве по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан, Приложение к Постановлению Кабинета Министров от 31 декабря 2019 года № 1060 // Национальная база данных законодательства, 31.12.2019 г., № 09/20/1060/0021.

*рынка и деятельности его профессиональных участников, в том числе путем системной публикации статистических и финансовых показателей в сфере страховой деятельности:*

- анализирует состояние и тенденцию развития страховой деятельности в республике;
- осуществляет информационно-разъяснительные работы через средства массовой информации по вопросам страховой деятельности;
- публикует статистические и финансовые показатели в сфере страховой деятельности;
- осуществляет издательскую деятельность;

**б) в сфере обеспечения защиты прав потребителей страховых услуг и других участников страховых отношений, содействие в повышении доверия населения к страховому рынку и развитию страховой культуры в обществе:**

• обеспечивает проведения профессиональными участниками страхового рынка разъяснительной работы среди населения по повышению осведомленности о страховых услугах и страховой грамотности граждан, а также популяризации страхования;

• организует работу по размещению страховщиками информации социального характера в средствах массовой информации, в том числе о преимуществах страхования, порядке выплаты страховых возмещений и защиты прав потребителей страховых услуг;

• рассматривает предложения, жалобы и запросы граждан и юридических лиц по вопросам, входящим в компетенцию Агентства;

**в) в сфере содействия в организации подготовки, переподготовки и повышения квалификации специалистов страхового рынка, в том числе за рубежом, а также с привлечением экспертов и специалистов международного уровня:**

• осуществляет мероприятия по профессиональной подготовке и переподготовке специалистов Агентства и специалистов профессиональных участников страхового рынка, путем их направления на соответствующие курсы повышения квалификации, в том числе за рубежом;

• организовывает семинары, конференции и форумы по вопросам страховой деятельности с привлечением экспертов и специалистов международного уровня;

**г) в сфере установления обязательных нормативов и требований по платежеспособности страховщиков, формированию и**

**использованию страховых резервов, а также разработку рекомендаций по организации эффективной страховой деятельности:**

- разрабатывает проекты нормативно-правовых актов и методические материалы по реализации законодательства о страховой деятельности, обязательных для исполнения всеми участниками страховых отношений в установленном порядке;

- подготавливает предложения по правилам (условиям) страхования и установлению страховых тарифов по обязательным видам страхования;

**д) в сфере контроля за соблюдением профессиональными участниками страхового рынка законодательства в сфере страховой деятельности, а также установленных нормативов и требований по обеспечению их финансовой устойчивости:**

- осуществляет контроль по обеспечению установленных для участников страхового рынка показателей платежеспособности и иных требований финансовой устойчивости;

- проводит проверки соблюдения страховщиками законодательства Республики Узбекистан о страховой деятельности и достоверности их отчетов, а также обеспечения, установленных для них показателей платежеспособности и иных требований финансовой устойчивости в установленном законодательством порядке;

- реализует программу учета и анализа правонарушений, допущенных профессиональными участниками страхового рынка.

**е) в сфере лицензирования страховой деятельности страховщиков (перестраховщиков) и страховых брокеров, сертификация деятельности актуариев:**

- принимает к рассмотрению заявления о выдаче лицензии на осуществление страховой деятельности, рассматривает его и принимает решения о выдаче или об отказе в выдаче лицензии;

- выдает лицензии на осуществление страховой деятельности;

- осуществляет контроль за соблюдением лицензионных требований и условий при осуществлении страховой деятельности;

- рассматривает в установленные сроки документы, представленные для выдачи квалификационного сертификата, и принимает решение о выдаче или об отказе в выдаче квалификационного сертификата на основании результатов квалификационного экзамена;

- выдает квалификационный сертификат актуария;

- ведет реестр лицензии, выданные на осуществление страховой

деятельности;

**ж) в сфере формирования и ведение интегрированной информационной системы по учету и отчетности, дистанционному надзору и оперативному онлайн-мониторингу состояния страхового рынка и деятельности его профессиональных участников:**

- посредством информационно-коммуникационных систем мониторинга осуществляет контроль за фактическими объемами страховых премий страховщиков;

**з) в сфере содействия в развитии традиционно востребованных и внедрении новых видов страховых услуг, направленных на обеспечение растущих потребностей населения и субъектов предпринимательства, усиление страховой защиты в сфере сельскохозяйственной деятельности:**

- осуществляет в пределах своей компетенции методическое обеспечение работы профессиональных участников страхового рынка;

- организует работу, направленную на обеспечение растущих потребностей населения и субъектов предпринимательства, а также страховой защиты в сфере сельскохозяйственной деятельности на страховом рынке;

**и) в сфере организация сотрудничества с аналогичными структурами зарубежных государств, международными финансовыми институтами и другими зарубежными организациями в сфере страховой деятельности;**

- участвует в подготовке и реализации международных договоров и соглашений по вопросам страхования, а также содействует развитию международного сотрудничества отечественных страховых организаций со страховыми компаниями других стран.

Агентство может осуществлять и иные функции, предусмотренные законодательством.

### **Контрольные вопросы**

1. Что представляет собой страхование?
2. В чем заключается необходимость страхования?
3. Каковы функции страхования?
4. Каковы задачи страхования?
5. Какие существуют виды страховых фондов?
6. Каковы основные термины в страховании?

7. Что представляет собой страхование имущества?
8. Что представляет собой личное страхование?
9. Каковы особенности страхования гражданской ответственности?
10. Что представляет собой страхование предпринимательских рисков?
11. Что представляет собой страховой рынок?
12. Каковы основные участники страхового рынка?
13. Каковы субъекты страховой деятельности в Республике Узбекистан?
14. Опишите субъекты страховой деятельности в Республике Узбекистан.
15. Каковы цель и задачи Агентства по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан?
16. Каковы функции Агентства по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан?

## Тесты

**1. Какая из нижеперечисленных экономических категорий представляет собой совокупность особых замкнутых перераспределительных отношений между его участниками по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда, предназначенного для возмещения возможного ущерба, нанесенного субъектам хозяйствования, или выравнивания потерь в семейных доходах в связи с последствиями происшедших страховых случаев?**

- A. Страхование.
- B. Финансы.
- C. Налоги.
- D. Бюджет.

**2. Какая функция страхования обозначает вероятность перераспределения денежной формы стоимости среди участников страхования в связи с последствиями случайных страховых событий?**

- A. Сберегательная функция.
- B. Предупреждение страхового случая и минимизация ущерба.
- C. Рисковая функция.
- D. Контрольная функция.

**3. Какая функция страхования предполагает широкий комплекс мер по недопущению или уменьшению негативных последствий несчастных случаев, стихийных бедствий?**

A. Предупреждение страхового случая и минимизация ущерба.

B. Рисковая функция.

C. Контрольная функция.

D. Формирование специализированного страхового фонда денежных средств.

**4. Какая функция страхования связана с использованием части средств страхового фонда на уменьшение степени и последствий страхового риска?**

A. Перераспределительная функция.

B. Возмещение ущерба и личное материальное обеспечение граждан.

C. Предупреждение страхового случая и минимизация ущерба.

D. Рисковая функция.

**5. Какая из нижеперечисленных категорий представляет собой возможность отрицательного отклонения между плановым и фактическим результатом, т.е. опасность неблагоприятного исхода на одно ожидаемое явление?**

A. Риск.

B. Ущерб.

C. Несчастный случай.

D. Вероятность.

**6. По какому признаку выделяют индивидуальные и универсальные риски?**

A. По оценке риска.

B. По объему ответственности страховщика.

C. По классификации специфических рисков.

D. В зависимости от источника опасности.

**7. Какое из нижеперечисленных понятий означает физическое или юридическое лицо, уплачивающее денежные (страховые) взносы и имеющее право по закону или на основе договора получить денежную сумму при наступлении страхового случая?**

A. Страховщик.

B. Страхователь.

C. Застрахованный.

D. Страховой случай.

**8. Какое из нижеперечисленных понятий означает физическое лицо, жизнь, здоровье и трудоспособность которого выступают объектом страховой защиты?**

- A. Страховщик.
- B. Страхователь.
- C. Застрахованный.
- D. Страховой случай.

**9. Какой вид страхования выделяют по форме организации?**

- A. Акционерное.
- B. Медицинское.
- C. Страхование жизни.
- D. Страхование ответственности.

**10. Какая из нижеперечисленных категорий представляет собой страховую премию, которую страхователь сразу уплачивает страховщику за весь период страхования вперед?**

- A. Текущий взнос.
- B. Годичный взнос.
- C. Единовременный взнос.
- D. Натуральная премия.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?

– имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?

– каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.



## ГЛАВА 11. ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

### 11.1. Понятие и сущность финансов домашних хозяйств

#### *Понятие и сущность домашних хозяйств*

Население является создателем многих экономических ресурсов и вместе с тем потребителем значительного объема товаров и услуг. Финансы населения тесно связаны со всеми звеньями финансовой системы и со

всеми стадиями общественного воспроизводства как по линии формирования доходов, так и по линии расходования средств.

Доходы населения формируются во всех финансовых сферах. В финансах юридических лиц и государственных финансах в разных формах присутствуют заработная плата, ссуды, социальные выплаты, компенсации и другие источники финансовых ресурсов населения.

Расходы населения идут на оплату потребляемых товаров и услуг, уплату налогов и других обязательных платежей. Главная характерная черта финансов населения заключается в том, что они обеспечивают экономическую основу воспроизводства человека, формируют уровень жизни населения. В экономической литературе финансы населения отождествляют с финансами домашних хозяйств.

Под **домашним хозяйством** понимают группу лиц, совместно принимающих экономические решения.

В СНС домашние хозяйства подразделяются на подсектора, различающиеся характером производства, образования, распределения и использования доходов:

- домашние хозяйства индивидуальных предпринимателей с наемными работниками;
- домашние хозяйства самозанятых индивидуальных предпринимателей без наемных работников;
- домашние хозяйства наемных работников;
- домашние хозяйства получателей доходов от собственности и социальных трансфертов.

В экономической системе домашние хозяйства играют следующие **роли**:

- выступают на рынке в качестве покупателей товаров и услуг, производимых предприятиями;
- предоставляют тем же самым предприятиям факторы производства;

– сберегают часть формируемого в экономике совокупного дохода, приобретая реальные и финансовые активы.

***Понятие и сущность  
финансов домашних  
хозяйств***

**Финансы домашнего хозяйства** – это совокупность денежных отношений по поводу создания и использования фондов денежных средств, в которые вступают домашнее хозяйство и его от-

дельные участники в процессе своей социально-экономической деятельности. Финансы домашних хозяйств представляют собой совокупность денежных отношений по поводу формирования фонда средств жизнеобеспечения населения, т.е. доходов и осуществления расходов домашних хозяйств. Главное назначение финансов домашних хозяйств – формирование фонда средств жизнеобеспечения населения.

**Домашние хозяйства вступают в различные финансовые отношения:**

– отношения между домашними хозяйствами и другими домашними хозяйствами и коммерческими предприятиями в процессе осуществления производственной и коммерческой деятельности, возникающие по поводу закупок сырья, материалов и товаров с одной стороны, продажи произведенной продукции (товаров, работ, услуг) и перепродажи товаров с другой стороны;

– отношения между домашними хозяйствами и наемными работниками, возникающие по поводу оплаты труда и других выплат;

– отношения между домашними хозяйствами как арендодателями и арендаторами, возникающие по поводу получения арендной платы за пользование имуществом, а также между домашними хозяйствами как арендаторами и арендодателями – по поводу уплаты арендной платы за пользование имуществом;

– отношения между домашними хозяйствами и предприятиями розничной торговли, сферы услуг (работ) и другими домашними хозяйствами, возникающие по поводу товаров и услуг (работ) для личного и семейного потребления;

– отношения между домашними хозяйствами и бюджетами разных уровней и государственными внебюджетными фондами по поводу уплаты налогов, сборов, обязательных платежей с одной стороны и получения различных социальных трансфертов (пособий, пенсий) с другой стороны;

– отношения между членами домашних хозяйств, возникающие

по поводу распределения общих доходов (семейного дохода);

– отношения между домашними хозяйствами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг, возникающие по поводу купли-продажи ценных бумаг и получения дивидендов и процентов по ним;

– отношения между домашними хозяйствами и кредитными организациями, возникающие по поводу совершения операций по депозитным счетам, начисления и получения по ним процентов, оплаты банковских услуг, получения банковских и потребительских кредитов и их погашения с уплатой процентов;

– отношения между домашними хозяйствами и профессиональными участниками страхового рынка, возникающие по поводу уплаты страховых взносов по договорам страхования жизни и здоровья, недвижимого имущества, автотранспорта и т.д., а также получения страховых возмещений при наступлении страховых случаев;

– отношения между домашними хозяйствами и организациями рынка жилья, ЖКХ, строительными фирмами, возникающие по поводу уплаты услуг риелторов, жилищно-коммунальных услуг, строительных жилищных работ; отношения организациями связи, телефонными и интернет-компаниями – по поводу оплаты этих услуг;

– отношения между членами домашних хозяйств и дарителями, юридическими и нотариальными службами и т.д.;

– прочие денежные отношения с предприятиями, организациями, другими домашними хозяйствами.

Таким образом, домашние хозяйства формируют различные внутренние и внешние финансовые отношения.

## 11.2. Доходы домашних хозяйств

### *Понятие и сущность доходов домашних хозяйств*

Доходы служат основным источником, удовлетворения потребностей домашних хозяйств в потребительских товарах и услугах, накопления и сбережения и обязательных платежей, т. е. осуществления расходов. Неразрывная связь доходов и расходов домашних хозяйств проявляется прежде всего в зависимости структуры и объема расходов от структуры и объема доходов. Так, при снижении общего уровня доходов все меньшую их долю можно потратить на накопления и сбе-

режения, поскольку существует определенный физиологический и социальный минимум потребительских товаров и услуг, который любое домашнее хозяйство должно обеспечить.

**Доходы домашнего хозяйства** – это сумма денежных средств, поступающих в распоряжение домохозяйства в определенный период времени. Они представлены различными формами, измеряются системой количественных и качественных показателей, состоят из разных по экономическому содержанию источников.

**Совокупные доходы домашних хозяйств** в самом общем виде можно разделить на доходы в натуральной и денежной форме.

**Натуральные доходы** не имеют товарной формы и представляют собой результаты труда членов домохозяйства, предназначенные для самообеспечения. К ним относятся продукты, полученные в личном подсобном хозяйстве, а также натуроплата от сельскохозяйственных предприятий, которая потребляется в домашнем хозяйстве. По формальному признаку (по натуральной форме поступления средств) к этой группе доходов можно отнести также социальные трансферты в натуральной форме и льготы в натуральном выражении, предоставленные работодателем. С финансовой точки зрения эти средства не являются собственно натуральными доходами, выражающими функцию самообеспечения домохозяйств, а служат компенсационными инструментами в условиях дефицита денежных средств. В целом доля натуральных доходов в совокупном доходе домашних хозяйств незначительна, хотя она может варьироваться в зависимости от традиций, предпочтений, от демографических и социальных характеристик отдельного домохозяйства (у бедных слоев и сельского населения роль натуральных доходов традиционно более высокая). Натурализация домашнего хозяйства является также механизмом адаптации к неблагоприятным условиям внешней среды (например, в период войн, системных трансформаций).

**Денежные доходы** – это вся сумма денежных средств, которые поступают в домохозяйства из различных источников. В условиях развитых рыночных отношений денежные доходы являются основой жизнеобеспечения и развития домохозяйств. Базой для анализа денежных доходов домашних хозяйств являются личные доходы населения, которые измеряются с помощью показателей номинального, располагаемого и реального дохода.

**Номинальные доходы** – это денежное выражение совокупности личных (индивидуальных) доходов членов домохозяйства за опреде-

ленный период. Данный показатель характеризует доходы независимо от уровня налогообложения и динамики цен.

**Располагаемые доходы** домашних хозяйств представляют собой доходы в денежном выражении, оставшиеся в распоряжении домохозяйства после уплаты налогов и других обязательных платежей. Располагаемый доход предназначен для конечного потребления и сбережения. В совокупном измерении он соответствует части ВВП, которая поступает населению. Рост располагаемых доходов домохозяйств потенциально расширяет финансовые возможности населения, активизирует рыночные механизмы стимулирования производства.

Располагаемый доход, скорректированный на уровень цен, выражается **реальным располагаемым доходом** домохозяйств. Этот показатель отражает величину реальной покупательной способности номинальных доходов, а его динамика зависит от соотношения темпов роста располагаемых доходов и индекса потребительских цен (или индекса покупательной способности денег, обратного индексу цен) за определенный период. Реальные располагаемые доходы домохозяйств растут, если темпы роста цен ниже скорости возрастания номинальных располагаемых доходов. В условиях опережающего роста цен реальные доходы сокращаются, что ведет к снижению потребительского спроса, покупательной способности населения. Этот процесс негативно сказывается на деловой активности во всех секторах экономики.

**Денежные доходы домохозяйств формируются и поступают в бюджеты домохозяйств из различных источников.**

**Оплата труда (заработная плата)** включает начисленные суммы заработной платы по сдельным расценкам, тарифным ставкам и должностным окладам, стимулирующие доплаты и надбавки, компенсационные выплаты, связанные с режимом работы и условиями труда, премии и единовременные поощрительные выплаты, оплату ежегодных и дополнительных отпусков, командировочные расходы и подъемные, стоимость выданной спецодежды, спецпитания и др. Оплата труда по-прежнему занимает основные позиции в структуре доходов домохозяйств, хотя за период рыночных преобразований ее удельный вес снижается. Снижение характеризуется качественными изменениями в системе трудовых и финансовых отношений. С одной стороны, появились новые возможности (например, в финансовой сфере), новые источники доходов (расширение предпринимательской деятельности), которые частично замещают заработную плату и сни-

мают с нее нагрузку единственного источника существования. С другой стороны, безработица, низкий уровень заработной платы, рост теневого оборота могут привести к формированию скрытых, официально не учтенных форм оплаты труда.

**Социальные выплаты (социальные трансферты)** занимают второе место по значимости в структуре денежных доходов домохозяйств. В целом этот показатель доходов домохозяйств объединяет пенсии, пособия, стипендии, другие социальные и страховые поступления. Отметим, что по материально-вещественному составу социальные трансферты можно разделить на три вида: помощь денежными средствами, льготы и натуральная помощь. Помощь денежными средствами представляет собой денежные суммы, предоставляемые гражданам на безвозмездной и безвозвратной основе для покрытия текущих расходов. Льготы рассматриваются как частичное или полное освобождение граждан от оплаты за товары и услуги. К льготам относится и натурально-вещественная помощь – это товары и услуги, предоставляемые домашним хозяйствам работодателями и из бюджетов всех уровней.

**Доходы от предпринимательской деятельности** являются следующим важным источником в структуре доходов домашних хозяйств. К доходам от предпринимательской деятельности относятся любые формы доходов, возникающие в результате ведения частного бизнеса и не связанные с уменьшением накопленного имущества (богатства) домашних хозяйств. Эти доходы возникают как в рамках организованного бизнеса (зарегистрированного предприятия), так и неорганизованных его форм. Неорганизованный характер предпринимательской деятельности домашних хозяйств, как правило, носит нерегулярный характер, но в определенных условиях, например при экономической нестабильности или жестких налоговых ограничениях, является важным источником поддержания доходов домохозяйств на необходимом уровне. Среди неорганизованных форм предпринимательской деятельности домохозяйств можно выделить неорганизованную торговлю, надомное и кустарное производство, оказание частных услуг.

В условиях рыночной экономики возрастают и **доходы от собственности**. Они представляют собой денежные доходы от использования финансовых и нефинансовых непроектных активов, находящихся в собственности домохозяйств. Доходы от финансовых активов возникают в результате вложения денежных средств в бан-

ковские вклады, ценные бумаги, от операций с иностранной валютой. Доходы от нефинансовых непроеизводственных активов образуются в результате продажи или сдачи в аренду жилых помещений и земельных участков, принадлежащих домашним хозяйствам. Таким образом, доходы от собственности поступают в виде процентов, дивидендов, ренты. Развитие финансового посредничества, фондового рынка, рынка патентных прав, института частной собственности, в том числе и на землю, будут способствовать дальнейшему росту доходов от собственности в общей сумме доходов домохозяйств.

В состав **«прочих доходов»** домохозяйств входят выручка от реализации личных вещей через комиссионные магазины и скупочные пункты, компенсации по материальному ущербу, выигрыши в лотерею, денежные средства, полученные от других лиц, и т.п.

Рассмотрим понятие и сущность доходов домашних хозяйств в соответствии с Методикой расчета совокупных доходов населения и рассмотрим динамику структуры доходов домашних хозяйств в Республике Узбекистан в 2016-2019 годах на основании данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике (таблица 11.1.).

Совокупный (общий) доход населения включает денежные доходы и доходы в натуральной форме, состоит из поступлений, которые, как правило, имеют свойство повторяемости и поступают домохозяйству или его индивидуальным членам на регулярной основе, ежегодно или с меньшими интервалами. В данном показателе учитываются те поступления домашних хозяйств, получение которых является ожидаемым; они поступают на регулярной основе с определенной периодичностью, быть ожидаемыми и поступать регулярно; могут реально вносить вклад в текущий уровень экономического благополучия домашнего хозяйства; а также не должны являться поступлением от выбытия капитала домашнего хозяйства (например, продажа квартиры, акций и другого имущества). В состав совокупных доходов не включаются выигрыши в лотерею, призы, полученные в играх, выплаты по страховым требованиям в возмещение имущественного ущерба, полученные наследства, единовременно выплачиваемые суммы при выходе на пенсию (в отставку), страховые выплаты по страхованию жизни (кроме пожизненной страховой ренты), внезапные (непредвиденные) прибыли, выплаты по искам о нарушении законных прав или о возмещении вреда (кроме выплат в компенсацию упущенных прибылей) и суммы в погашение долга.

**Таблица 11.1.**  
**Структура совокупных доходов населения в Республике Узбекистан<sup>217</sup>**  
 (в процентах)

№, п/п	Наименование доходов	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1.	Совокупные доходы, всего	100,0	100,0	100,0	100,0
	в том числе:				
2.	первичные доходы	84,0	79,1	76,1	74,6
2.1.	доход от производства	80,9	75,7	73,0	71,7
2.1.1.	доход от трудовой деятельности	79,0	73,7	71,0	69,6
2.1.1.1.	доход наемных работников	30,6	27,6	26,4	27,3
2.1.1.2.	доход от самостоятельной занятости	48,4	46,1	44,6	42,3
2.1.2.	доход от собственного производства услуг для собственного потребления	1,9	2,0	2,0	2,1
2.1.3.	доход от собственности	3,1	3,4	3,1	2,9
3.	доход от трансфертов	16,0	20,9	23,9	25,4
4.	Из общего объема совокупных доходов доходы от малого предпринимательства	64,8	63,3	61,9	59,3

Совокупные доходы подразделяются на первичные доходы и доходы от трансфертов. Первичные доходы населения подразделяются на «доходы от производства» и «доходы от собственности». Согласно данным таблицы 1 первичные доходы в 2016-2019 годах составляют большую часть доходов домашних хозяйств, при этом их удельный вес в совокупных доходах постепенно снижается с 84,0% в 2016 году до 74,6% в 2019 году.

Доходы от производства включают в себя доход от трудовой деятельности и доход от собственного производства услуг для собственного потребления. В 2016 году доходы от производства в Республике Узбекистан составили 80,9%, а затем их доля в доходах населения

<sup>217</sup> Составлено на основании данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике



снизилась до 71,7% в 2019 году.

Удельный вес дохода от трудовой деятельности в совокупных доходах населения в 2016 году составил 79,0%, в 2017 году – 73,7%, в 2018 году – 71,0%, в 2019 году – 69,6%. Доход от трудовой деятельности состоит из дохода наемных работников и самостоятельно занятого населения.

Доход наемных работников – это доходы в виде оплаты труда в денежной и натуральной (в виде товаров или услуг) форме, включая скрытую часть оплаты труда (т.е. выплаты работодателя, которые не отражаются в первичном и бухгалтерском учете). На долю дохода наемных работников в 2016-2019 годах приходится в 2016 году 30,6%, в 2017 году – 27,6%, в 2018 году – 26,4%, в 2019 году – 27,3%.

Доходом от самостоятельной занятости является доход, полученный вследствие вовлеченности членов домохозяйства в трудовой процесс, организуемый самостоятельно. Доля доходов от самостоятельности занятости в совокупных доходах домашних хозяйств уменьшается с 48,4% в 2016 году до 42,3% в 2019 году.

К доходам от собственного производства услуг для собственного потребления относятся условно исчисленные услуги жилья, занимаемого самим собственником и не предназначенные для рынка. В данную категорию не включаются бытовые услуги собственного производства (приготовление пищи, уборка по дому, уход за детьми и т.п.), так как они не могут накапливаться и сохраняться для возможной продажи на внешнем рынке. Удельный вес данных доходов в доходах населения постепенно увеличивается с 1,9% в 2016 году до 2,1% в 2019 году.

Доходы от собственности (имущественные доходы) определяются как поступления домохозяйствам, связанные с правом собственности на финансовые и нефинансовые активы, передаваемые для использования другим лицам. Доходы от собственности представляют собой поступления в виде процентов, дивидендов, рентных платежей за использование не произведенных активов, а также авторские гонорары за использование интеллектуальной собственности. В 2016 году доля доходов от собственности в совокупных доходах населения составила 3,1%, в 2017 году – 3,4%, в 2018 году – 3,1%, в 2019 году – 2,9%.

Трансферты представляют собой поступления домохозяйству товаров, услуг и активов без получения от него возмещения в виде товара, услуги или актива. Трансферты могут состоять из наличных

сумм (денежные трансферты) и из товаров или услуг (трансферты в натуральной форме), поступать от других домохозяйств, государства, благотворительных учреждений и из-за пределов границ государства.

Текущие трансферты подразделяются на социальные (социальные страховые выплаты и меры социальной помощи) и прочие (выплаты от организаций и других домохозяйств). К социальным трансфертам относятся пенсии, пособия и стипендии. Прочие текущие трансферты включают выплаты домохозяйству от других юридических и физических лиц (регулярная финансовая поддержка, например, алименты, поддержка от детей или родителей, выплаты на регулярной основе от благотворительных некоммерческих организаций, профсоюзов и т.п.). К категории прочих текущих трансфертов также относятся денежные переводы из-за границы, в том числе полученные физическими лицами от трудовой и предпринимательской деятельности. В 2016-2019 годах удельный вес доходов от трансфертов в совокупных доходах населения увеличился с 16,0% в 2016 году до 25,4% в 2019 году.

Также необходимо отметить, что в составе совокупных доходов населения доходы, полученные от малого предпринимательства, составили в 2016 году 64,8%, в 2017 году – 63,3%, в 2018 году – 61,9%, в 2019 году – 59,3%.

Далее рассмотрим динамику в 2016-2019 годах такого значимого показателя как совокупные доходы на душу населения в целом по Республике и по каждому региону в отдельности (таблица 11.2.).

На основе изучения данных таблицы 11.2. можно сделать следующие выводы:

- совокупные доходы на душу населения в Республике Узбекистан увеличиваются с 5810,0 тыс. сум в 2016 году до 10202,8 тыс. сум в 2019 году;

- регионом с самым большим совокупным доходом на душу населения является г. Ташкент, в котором данный показатель увеличивается с 10631,5 тыс. сум в 2016 году до 19351,6 тыс. сум в 2019 году;

- регионом с самым низким совокупным доходом на душу населения является Республика Каракалпакстан, в которой данный показатель увеличивается с 4077,4 тыс. сум в 2016 году до 7728,7 тыс. сум в 2019 году.

**Таблица 11.2.**

**Совокупные доходы на душу населения по регионам Республики  
Узбекистан<sup>218</sup>**

(тысяч сум)

<b>Наименование доходов</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Республика Узбекистан	5810,0	6817,6	8580,0	10202,8
Республика Каракалпак- стан	4077,4	4889,3	6451,8	7728,7
области:				
Андижанская	5471,5	6571,5	8174,5	9640,4
Бухарская	7020,7	8437,7	10848,4	12672,2
Джизакская	5134,2	6098,0	7955,5	9345,5
Кашкадарьинская	5171,5	6031,6	7384,8	8828,9
Навоийская	9342,1	10682,7	13375,6	16403,3
Наманганская	4483,2	5369,2	6582,1	8037,1
Самаркандская	5257,4	6137,3	7678,2	9074,9
Сурхандарьинская	4820,1	5536,0	7244,2	8631,1
Сырдарьинская	6342,3	6338,4	7706,0	9163,4
Ташкентская	6342,4	7189,0	8928,4	10455,6
Ферганская	4763,8	5362,0	6836,0	7891,0
Хорезмская	5517,4	6900,2	9094,4	10802,9
г. Ташкент	10631,5	12937,7	15927,1	19351,6

\*Источник: данные Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

По итогам изучения сущности и структуры доходов домашних хозяйств в Республике Узбекистан можно сделать следующие выводы:

– доходы домашних хозяйств представляют собой денежные отношения между домашними хозяйствами и органами государственной власти и управления, коммерческими предприятиями, бюджетными организациями, общественными объединениями и другими физическими лицами, в результате которых формируются семейный бюджет и другие фонды денежных средств населения;

– в Республике Узбекистан для оценки доходов населения используются такие показатели как совокупные доходы, первичные доходы, доход от производства, доход от трудовой деятельности, доход

<sup>218</sup> Составлено на основании данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

наемных работников, доход от самостоятельной занятости, доход от собственного производства услуг для собственного потребления, доход от собственности и доход от трансфертов;

– в структуре доходов населения в 2016-2019 годах первичные доходы уменьшаются с 84,0% до 74,6%, а доходы от трансфертов увеличиваются с 16,0 до 25,4%, при этом удельный вес доходов наемных работников уменьшается с 30,6% до 27,3%, доля доходов от самостоятельной занятости также уменьшается с 48,4% до 42,3%, тогда как удельный вес дохода от собственного производства услуг для собственного потребления незначительно увеличивается с 1,9% до 2,1%;

– более половины доходов населения связано с функционированием малого бизнеса и осуществлением предпринимательской деятельности граждан. Доля доходов от малого предпринимательства в совокупных доходах населения уменьшается с 64,8% в 2016 году до 59,3% в 2019 году;

– состав и структура доходов домашних хозяйств являются важными показателями для разработки и реализации направлений государственной финансовой политики, оказания финансовой помощи населению, симулирования предпринимательской активности населения.

### 11.3. Расходы домашних хозяйств

*Понятие и сущность расходов домашних хозяйств*

**Расходная часть бюджетов домохозяйств** – денежные средства, направляемые на потребление, оплату обязательных платежей и сбережения.

В экономической литературе расходы домохозяйств классифицируются с точки зрения периодичности, по видам затрат, в зависимости от функционального назначения расходов, по степени обязательности, характеру автономности платежей, от видов реальных денежных затрат, направляемых на потребление и сбережение.

По **видам затрат** различают текущие и капитальные расходы.

По **функциональному назначению** подразделяют на личные потребительские расходы, налоги и другие платежи, денежные накопления и сбережения.

По **характеру автономности** состав расходов домохозяйств

представлен автономными (жесткими) и эластичными расходами, которые зависят от динамики доходов. Автономные расходы не зависят от размера дохода и формально соответствуют прожиточному минимуму. Прожиточный минимум представляет собой стоимостную оценку минимальной потребительской корзины, включающей набор продуктов питания, непродовольственных товаров и услуг, а также обязательные платежи и сборы. Потребительская корзина определяется для населения в целом и по отдельным возрастным группам: для детей, для трудоспособных граждан и для пенсионеров.

Классификация по **видам реальных денежных затрат** определяет расходы на потребление и сбережение.

**Расходы на потребление (потребительские расходы)** – доля располагаемого дохода, которая расходуется домашним хозяйством на покупку конечных товаров и услуг. Расходы на потребление зависят от располагаемого дохода, уровня цен, имущества потребителей, реальных процентных ставок, размера потребительской задолженности, уровня налогообложения потребителей. Расходы на потребление в бюджетах домохозяйств подвержены влиянию и субъективных факторов, в числе которых выделяют предельную склонность к потреблению, ожидания потребителей относительно изменения цен, денежных доходов, налогов, наличия товаров и др.

С макроэкономической точки зрения расходы на потребление характеризуются двумя важнейшими свойствами: 1. это наибольшая составляющая совокупного спроса и совокупных расходов в модели кругооборота валового продукта; 2. в краткосрочном периоде это относительно стабильная составляющая совокупного спроса, воздействовать на которую возможно через регулирование уровня занятости и инвестиций.

**Покупка товаров и оплата услуг** (потребительские расходы) включают: оплату жилья и коммунальных услуг, бытовых услуг, услуг системы образования, расходы на путевки в санатории, дома отдыха, туризм и медицинские услуги, расходы на кино, театры и другие зрелища, расходы на все виды пассажирского транспорта, оплату услуг связи и прочие услуги.

Важным элементом расходов домохозяйств являются **обязательные платежи и добровольные взносы**. Существенную долю в обязательных платежах расходной части бюджетов домохозяйств занимают налоги и сборы. Налогообложение домашнего хозяйства сокращает его реальные доходы, но в рамках распределительной функ-

ции государственных финансов налоги с доходов и имущества физических лиц решают важные задачи. Во-первых, эти налоги обеспечивают необходимые поступления в бюджеты различных уровней бюджетной системы страны. Во-вторых, налоги с физических лиц оказывают влияние на структуру бюджетов домохозяйств. В-третьих, посредством налогов часть доходов перераспределяется для решения социальных проблем развития общества и домохозяйств.

Кроме того, с точки зрения периодичности (частоты) осуществления, выделяют три группы расходов домашних хозяйств:

- (1) краткосрочные расходы;
- (2) среднесрочные расходы;
- (3) долгосрочные расходы.

К первой группе можно отнести расходы на насущные блага (продукты, некоторые непродовольственные товары, большая часть услуг), вторая группа включает расходы на периодически (сезонно) приобретаемые товары (одежда, обувь и др.), третья группа состоит из расходов, которые осуществляются раз в несколько лет.

В зависимости от функционального назначения расходов, осуществляемых домашними хозяйствами, расходы подразделяют на следующие основные группы:

- (а) личные потребительские расходы (покупка товаров и оплата услуг);
- (б) налоги и другие обязательные платежи;
- (в) денежные накопления и сбережения.

**В объединенном варианте расходы бюджета домашних хозяйств можно разделить на три основных раздела:**

- (1) обязательные платежи;
- (2) расходы на потребление;
- (3) денежные сбережения.

**Рассмотрим обязательные платежи домашних хозяйств.** Обязательные платежи домашнего хозяйства сокращают его реальные доходы. Чем больший объем денежных средств расходует домашним хозяйством по этой статье, тем меньше денежных средств оно может направить на текущее потребление и сбережение. Величина этой статьи в бюджетах отдельных домашних хозяйств значительно изменяется как в абсолютном выражении, так и относительно других расходных статей.

**Если в качестве критерия классификации взять функциональную направленность обязательных выплат, то обязательные**

**платежи домашних хозяйств можно разделить на две основные группы. К первой следует отнести различные налоги и сборы с физических лиц, ко второй – коммунальные и другие платежи населения.**

Кроме того, к обязательным платежам домашнего хозяйства следует отнести возврат основной суммы полученного в банке кредита и выплату процентов по нему в том случае, если домашнее хозяйство использовало такой способ финансирования своего существования в дополнение к традиционным способам, а также страховые взносы в том случае, если участники домашнего хозяйства пользуются услугами личного или имущественного страхования, являясь при этом страхователями.

В рамках распределительной функции государственных финансов домашнее хозяйство как один из субъектов финансовых отношений обязано выплачивать налоги и сборы в соответствии с действующим законодательством. На первый взгляд сокращение выплачиваемых домашним хозяйством налогов и сборов соответствует его экономическим интересам. Однако нужно иметь в виду, что налоги и сборы, выплачиваемые физическими лицами, являются одной из доходных статей централизованных денежных фондов, средства которых в условиях развитой рыночной экономики направляются в том числе и на обеспечение нормальных условий жизнедеятельности домашних хозяйств.

Применяя налоги и сборы с физических лиц в качестве одного из инструментов экономической политики, государство, во-первых, обеспечивает необходимые поступления в бюджеты различных уровней; во-вторых, оказывает влияние на структуру бюджетов домашних хозяйств путем стимулирования рационального для общества использования получаемых доходов; и, в-третьих, перераспределяет часть доходов в пользу наименее социально защищенных слоев населения.

Следующая статья обязательных расходов домашнего хозяйства – **коммунальные и другие ежемесячные платежи населения.** Размер этой статьи зависит от места нахождения домашнего хозяйства. Очевидно, что жители крупных городов потребляют большее количество коммунальных услуг, чем жители небольших населенных пунктов.

Кроме коммунальных платежей домашние хозяйства должны ежемесячно оплачивать потребленное ими электричество, услуги городской и междугородной телефонной связи.

Оставшаяся после выплаты налогов, сборов, коммунальных и других ежемесячных платежей часть совокупных доходов домашнего хозяйства поступает в его полное распоряжение (располагаемые доходы) и расходуется с целью удовлетворения совместных и индивидуальных потребностей его участников.

**Следующей группой расходов являются расходы на потребление, на которое расходуется основная часть доходов домашнего хозяйства.**

Существуют различные варианты классификации расходов домашних хозяйств на потребление. В одном из вариантов потребительские расходы состоят из четырнадцати групп: расходы на питание; приобретение одежды; расходы на жилище; домашнее убранство; постельные принадлежности; галантерею; санитарию и гигиену; посуду; образование и воспитание; культуру; здоровье и отдых; пассажирский транспорт; услуги связи; алкогольные напитки и табачные изделия.

В соответствии с функционально-временным критерием расходы домашнего хозяйства на потребление целесообразно подразделить прежде всего на две статьи: текущие расходы и капитальные расходы.

К **текущим расходам** домашнего хозяйства следует отнести расходы на приобретение продовольственных товаров, непродовольственных товаров, используемых в течение относительно непродолжительного периода времени (обувь, одежда и т. п.), а также оплату периодически потребляемых населением в течение всей жизни услуг (например, таких, как услуги парикмахерской, прачечной, стоматолога и т. п.).

**Капитальные расходы** включают в себя затраты на приобретение непродовольственных товаров, используемых в течение достаточно длительных промежутков времени (расходы на мебель, приобретение жилья, транспортных средств и т. д.). К этой же статье следует отнести затраты на услуги, которые участники домашнего хозяйства потребляют достаточно редко, а результат этих услуг, напротив, оказывает на них существенное влияние и определяет их жизнь в течение достаточно длительных промежутков времени (расходы на образование, на медицинскую операцию, на туристическую путевку и т. д.).

В таблице 11.3. представлены данные выборочного обследования домашних хозяйств, проводимого Государственным комитетом Республики Узбекистан по статистике в 2016-2019 годах.



**Таблица 11.3.**

**Структура расходов домашних хозяйств в Республике Узбекистан** (по результатам выборочного обследования домашних хозяйств; приходится товаров на 100 домашних хозяйств)<sup>219</sup>

№, п/п	Наименование расходов	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1.	Всего расходов	100,0	100,0	100,0	100,0
	в том числе:				
2.	потребительские расходы	83,2	85,3	84,6	84,7
	из них на:				
2.1.	продукты питания	39,4	40,3	40,7	38,8
2.2.	непродовольственные товары	26,9	28,0	26,9	28,1
2.3.	услуги	16,9	17,0	17,0	17,8
3.	непотребительские расходы	16,8	14,7	15,4	15,3

Как показано в таблице 11.3., структура расходов домашних хозяйств в Республике Узбекистан характеризуется следующими особенностями:

– на потребительские расходы приходится большая часть расходов домашних хозяйств. Удельный вес данного вида расходов увеличивается с 83,2% в 2016 году до 84,7% в 2019 году;

– потребительские расходы включают расходы на приобретение продуктов питания, непродовольственные товары и услуги;

– доля расходов на приобретение продуктов питания варьируется в интервале 38,8-40,7%, непродовольственных товаров – 26,9-28,1%, а удельный вес расходов на оплату услуг постоянно увеличивается с 16,9% до 17,8%;

– доля непотребительских расходов в общем объеме расходов домашних хозяйств в 2016 году составила 16,8%, в 2017 году – 14,7%, в 2018 году – 15,4%, в 2019 году – 15,3%.

Одним из направлений использования средств домашних хозяйств является приобретение товаров длительного пользования, покупка которых может оплачиваться за счет текущих доходов домашних хозяйств, сбережений или потребительского кредита. В таблице 11.4. представлены показатели обеспеченности домашних хозяйств

<sup>219</sup> Составлено на основании данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Республики Узбекистан товарами длительного пользования в 2016-2019 годах.

**Таблица 11.4.**

**Обеспеченность домашних хозяйств товарами длительного пользования в Республике Узбекистан**

(по результатам выборочного обследования домашних хозяйств; приходится товаров на 100 домашних хозяйств)<sup>220</sup>

<b>Наименование товаров</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Телевизоры	153	154	155	160
Холодильники и морозильники	102	101	103	106
Кондиционеры	34	34	35	39
Электропылесосы	54	54	55	58
Компьютеры	49	50	52	55
Видеомагнитофоны, видеоплееры и DVD-проигрыватели	108	92	79	67
Стиральные машины	80	80	81	89
Мобильные телефоны	246	257	262	282
Легковые автомобили	43	44	44	47

Как показано в таблице 11.4., 100% из обследованных домашних хозяйств владеют одним или несколькими телевизорами, холодильниками и морозильниками, мобильными телефонами, тогда как кондиционерами в 2016-2019 годах владело 34-39% домашних хозяйств, электропылесосами – 54-58%, компьютерами – 49-55%, стиральными машинами – 80-89%, легковыми автомобилями – 43-47%. Для приобретения данных товаров домашние хозяйства могут воспользоваться различными видами потребительских кредитов или другими финансовыми инструментами.

<sup>220</sup> Составлено на основании данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

## 11.4. Формирование сбережений домашних хозяйств и факторы, влияющие на их использование

### *Понятие и сущность сбережений домашних хозяйств*

Финансы домашних хозяйств выполняют наравне со многими другими функциями и инвестиционную функцию, поскольку денежные средства, не направленные на потребление, используются на сбережение.

**Общая сумма расходов на потребление зависит от целого ряда факторов, которые с точки зрения области возникновения можно разделить на внутренние и внешние. К внутренним факторам следует отнести (в порядке значимости):** величину совокупных денежных доходов домашнего хозяйства; степень обеспечения потребностей домашнего хозяйства за счет ведения натурального хозяйства; уровень организации ведения бюджета домашнего хозяйства; уровень материальных и духовных потребностей членов домашнего хозяйства.

**Внешними факторами** являются: уровень розничных цен на потребляемые домашним хозяйством товары и услуги; величина государственных средств, направляемых на финансирование медицины, образования, транспорта и т. д.; сумма налогов других обязательных платежей домашнего хозяйства; уровень развития потребительского кредита в национальной экономике и др.

Средства, не использованные на финансирование расходов домашнего хозяйства, направляются в фонды сбережений. Подобно предприятию, домашнее хозяйство в условиях рыночной экономики является самостоятельно хозяйствующим субъектом, т. е. полностью зависит от результатов собственной деятельности. Поэтому рациональное ведение домашнего хозяйства, обеспечение непрерывности его развития в условиях рынка невозможно без создания различных денежных фондов. Денежные фонды домашнего хозяйства возникают в результате сбережения и накопления населением денежных средств. Источником их формирования является располагаемый доход домашнего хозяйства. Целевое назначение этих фондов может быть различным.

**Можно выделить, как минимум, три мотивационные установки, определяющие процесс сбережения в домашних хозяйствах:**

– создание страхового резерва для поддержания обычного уровня текущего потребления в случае снижения по тем или иным причинам величины располагаемого дохода;

– создание денежного резерва для повышения уровня капитальных расходов, связанных с приобретением дорогостоящих предметов длительного пользования или услуг;

– создание денежного фонда для его дальнейшего инвестирования с целью повышения уровня дохода домашнего хозяйства (вложение средств в акции, облигации и т. д.) – индивидуальное накопление.

Цель, которую домашние хозяйства пытаются достигнуть в процессе сбережения, во многом определяет и форму денежных сбережений населения. **Выделяют две основные формы сбережений:**

(а) неорганизованные сбережения;

(б) организованные сбережения.

К первой форме следует отнести наличные деньги на руках у населения в суммах и иностранной валюте. Ко второй – денежные средства населения, размещенные на счетах по вкладам в коммерческих банках, вложенные в акции, облигации различных предприятий и другие финансовые инструменты.

Общая величина сбережений домашних хозяйств, а также пропорции, в которых они делятся на организованные и неорганизованные, определяются:

(а) факторами внутреннего характера, связанными с приоритетами в потребительских расходах, их уровнем и структурой;

(б) специфическими факторами внешнего характера. В частности, к последним можно отнести: уровень доверия населения к банковской системе; совершенство государственной системы страхования частных вкладов; уровень законодательного обеспечения операций на рынке ценных бумаг, банковских операций, пенсионного обеспечения, страхового дела.

Фонды сбережений домашних хозяйств могут использоваться на финансирование как текущих, так и капитальных расходов.

Все накопления домашних хозяйств по своему назначению можно разделить на резервы непредвиденных расходов и целевые плановые накопления.

Резервы непредвиденных расходов домашних хозяйств включают в себя резерв непредвиденных текущих расходов и резерв компенсации потерь от несчастных случаев. Резерв непредвиденных текущих расходов предназначается на покрытие незапланированных затрат,

вызываемых неожиданным повышением цен на потребительские товары, аварийными ремонтами и заменой выбывшего домашнего имущества, приобретением необходимых вещей и другими текущими расходами, не предусмотренными в расходной части семейного бюджета. Резерв компенсации потерь от несчастных случаев формируется на оплату непредвиденных расходов, вызываемых длительными болезнями или смертью членов семьи, устойчивой потерей их трудоспособности, безработицей, ликвидацией последствий стихийных бедствий, пожаров и другими несчастными случаями. Размер этого резерва зависит от состава домашнего хозяйства, мест работы, возраста и состояния здоровья членов домашнего хозяйства, от подверженности региона землетрясениям, наводнениям и другими стихийными бедствиями. При определении плановой величины данного резерва следует иметь в виду те государственные пособия и другие страховые выплаты, которые будут причитаться семье при указанных несчастных случаях.

Целевые плановые накопления состоят из краткосрочных и долгосрочных накоплений, различающихся сроками, размерами и своей значимостью для семьи.

Целевые краткосрочные накопления предназначаются для финансового обеспечения решения тактических задач домашнего хозяйства по приобретению новых, дополнительных вещей и другим затратам, не включенным в текущие расходы семьи, и для которых требуются значительные накопления денежных средств в течение срока, превышающего период текущего плана.

Целевые долгосрочные накопления предназначаются для финансового обеспечения достижения стратегических целей домашнего хозяйства, требующих больших долговременных накоплений в течение нескольких лет (на покупку автомобиля, дорогостоящей сельскохозяйственной и другой техники, на приобретение или строительство жилья, дачи и т.п.). Размеры и сроки всех целевых плановых накоплений зависят от величины необходимых расходов, обеспечивающих достижение поставленной цели, и от материальных возможностей домашнего хозяйства.

Для домашних хозяйств важна финансовая грамотность – достаточный уровень знаний и навыков в области финансов, который позволяет правильно оценивать ситуацию на рынке и принимать разумные решения. Знание ключевых финансовых понятий и умение их использовать на практике дает возможность человеку грамотно

управлять своими денежными средствами, например, вести учет доходов и расходов, избегать излишней задолженности, планировать личный бюджет, создавать сбережения, ориентироваться в сложных продуктах, предлагаемых финансовыми институтами, и приобретать их на основе осознанного выбора, использовать накопительные и страховые инструменты. Низкий уровень таких знаний приводит к отрицательным последствиям не только для потребителей финансовых услуг, но и для государства, частного сектора и общества в целом. Поэтому разработка и внедрение программ по повышению финансовой грамотности населения – важное направление государственной политики во многих развитых странах, а рост финансовой грамотности приводит к снижению рисков излишней личной задолженности граждан по потребительским кредитам.

### **Контрольные вопросы**

1. Что представляет собой домашнее хозяйство?
2. Как классифицируют домашние хозяйства?
3. Какова роль домашних хозяйств в современных условиях?
4. Что представляют собой финансы домашних хозяйств?
5. Приведите примеры финансовых отношений домашних хозяйств.
6. Что представляют собой доходы домашних хозяйств?
7. Опишите состав и структуру доходов домашних хозяйств в Республике Узбекистан.
8. Что представляют собой расходы домашних хозяйств?
9. Опишите состав и структуру расходов домашних хозяйств в Республике Узбекистан.
10. Что представляют собой сбережения домашних хозяйств?
11. Как классифицируются сбережения домашних хозяйств?

### **Тесты**

- 1. Что из нижеперечисленного не относится к внешним финансовым отношениям домашнего хозяйства?**
  - A. Отношения домашнего хозяйства с государственным бюджетом.
  - B. Отношения домашнего хозяйства со страховыми компаниями.
  - C. Отношения домашнего хозяйства с кредитной системой.

D. Отношения между участниками домашнего хозяйства.

**2. Какие факторы влияют на организацию финансов домашних хозяйств?**

A. Текущие и перспективные цели домашнего хозяйства.

B. Развитие промышленности.

C. Доходы коммерческих предприятий.

D. Расходы других домашних хозяйств.

**3. Какая экономическая категория представляет собой денежный фонд, формируемый с целью наиболее полного удовлетворения потребностей лиц, входящих в состав домашнего хозяйства?**

A. Государственный бюджет.

B. Фонд сбережений домашнего хозяйства.

C. Бюджет домашнего хозяйства.

D. Фонды коммерческих предприятий.

**4. Какая экономическая категория представляет собой совокупность денежных отношений по поводу создания и использования фондов денежных средств, в которые вступают домашнее хозяйство и его отдельные участники в процессе своей социально-экономической деятельности?**

A. Финансы.

B. Государственный бюджет.

C. Финансы домашнего хозяйства.

D. Государственный кредит.

**5. В каком году был принят Закон Республики Узбекистан «О семейном предпринимательстве»?**

A. 2009 г.

B. 2010 г.

C. 2011 г.

D. 2012 г.

**6. Что из перечисленного ниже представляет собой инициативную деятельность, осуществляемую членами семьи, в целях получения дохода (прибыли) на свой риск и под свою имущественную ответственность?**

A. Семейное предпринимательство.

B. Частное предпринимательство.

C. Совместное предприятие.

D. Государственное предприятие.

**7. Как называется субъект малого предпринимательства, со-**

здаваемый его участниками на добровольной основе на базе общего имущества, находящегося в долевой или совместной собственности участников семейного предприятия, а также имущества каждого из участников семейного предприятия для осуществления производства и реализации товаров (работ, услуг)?

- A. Частное предприятие.
- B. Индивидуальный предприниматель.
- C. Семейное предприятие.
- D. Совместное предприятие.

**8. Что из нижеперечисленного не включает в себя классификация расходов домашнего хозяйства с точки зрения периодичности (частоты) осуществления?**

- A. Краткосрочные расходы.
- B. Среднесрочные расходы.
- C. Долгосрочные расходы.
- D. Временные расходы.

**9. Что из нижеперечисленного не включает в себя классификация расходов домашнего хозяйства в зависимости от функционального назначения?**

A. Личные потребительские расходы (покупка товаров и оплата услуг).

- B. Налоги и другие обязательные платежи.
- C. Денежные накопления и сбережения.
- D. Текущие расходы.

**10. К какой группе расходов домашнего хозяйства можно отнести расходы на питание и приобретение одежды?**

- A. Обязательные расходы.
- B. Текущие расходы.
- C. Расходы на сбережение.
- D. Капитальные расходы.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.



Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

## ГЛАВА 12. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ

### 12.1. Понятие международных финансов

#### *Понятие международных финансов*

**Международные финансы** – это совокупность обменно-перераспределительных отношений, которые возникают в связи с движением стоимости между отдельными странами и в процессе формирования и использования на мировом и региональном уровнях централизованных денежных фондов.

Международные финансы – это совокупность обменно-перераспределительных отношений, которые возникают в связи с движением стоимости между отдельными странами и в процессе формирования и использования на мировом и региональном уровнях централизованных денежных фондов.

**Международные финансы** – совокупность международных валютно-денежных отношений, ведущих к перераспределению части стоимости национальных доходов и национальных богатств между национальными экономиками стран, участвующих в международном сотрудничестве (отношениях), формирующие международные валютно-финансовые потоки.

**Мировые финансы** – совокупность финансов национальных государств и международных финансов в их единстве, взаимосвязях и взаимозависимости.

**Мировая финансовая система** включает национальные финансовые системы и объединяющую их международную финансовую систему, в которой часть национальных финансовых потоков переливаются в международные валютно-финансовые потоки и обратно, участвуя в формировании финансовых и валютных ресурсов каждого сотрудничающего государства, их национальных экономических субъектов (участников отношений) и международных структур, способствующих развитию мирового хозяйства в целом и национальных социально-экономических систем.

Международные финансы в широком понимании – это все международные денежные потоки.

В международных финансах обычно выделяют международные финансовые отношения и финансы международных организаций и международные финансовые учреждения.

**Международные финансовые отношения имеют место во взаимоотношениях:**

- субъектов хозяйствования разных стран;
- государств с юридическими и физическими лицами других стран;

- государства с правительствами других стран и международными организациями;
- государства и субъектов хозяйствования с международными финансовыми учреждениями.

**Международные финансы** связаны с фондами финансовых ресурсов, создание и использование которых осуществляется на мировом или международном уровнях для удовлетворения общих потребностей, которые имеют международное значение. Возникновение и развитие международных финансов предопределено глобализацией экономических связей, усилением интеграционных процессов в экономике, политике и социальной сферах. Необходимость координации экономических, политических и гуманитарных вопросов способствовала созданию многих международных организаций.

В развитии мировой экономики последних десятилетий доминируют процессы международной финансовой интеграции. Они определяют направления и приоритеты современного этапа интернационализации хозяйственной жизни, влияют на формирование принципов налоговой и бюджетной политики и в конце на стратегические финансовые интересы всех стран и определенных регионов.

На макроуровне интеграция развивается на основе создания экономических объединений с той или другой степенью согласования их национальных, финансовых, таможенных союзов, избежания двойного налогообложения, уменьшения и ликвидации бюджетного дефицита, и тому подобное. В этих условиях актуальными становятся вопросы эффективного функционирования национальных финансовых систем, определения направлений, масштабов и глубины их взаимодействия, в отрасли финансов. Особенное значение приобретают эти вопросы для стран, экономики которых находятся в условиях трансформации.

Порядок мобилизации средств к бюджетам этих организаций определяется уставом той или другой организации. Например, страны – члены ООН платят членские взносы в бюджет этой организации. Средства бюджета ООН используются на содержание ее органов, на финансирование международных проектов и проведение разных мероприятий межгосударственного значения. Аналогично формируется и используется бюджет стран Европейского союза и других межгосударственных образований. Международные организации также могут оказывать финансовую помощь отдельным странам. То есть с помощью международных финансов осуществляется межгосударственное

перераспределение финансовых ресурсов.

Международные финансовые институты создаются как надстройка над национальными финансовыми системами. Они эффективнее выполняют те функции, которые на международном уровне одному государству выполнить невозможно или можно выполнить с меньшим эффектом. В настоящее время эти институты выполняют в основном функции предоставления финансовой помощи в форме кредитов, тем странам – членам международных институтов, которые нуждаются в этом. К их составу входят: Мировой банк, Международный валютный фонд, Европейский банк реконструкции и развития, Африканский банк развития, Азиатский банк развития, Межамериканский банк развития, и тому подобное.

## 12.2. Валюта и валютные операции в Республике Узбекистан

Развитие экономики и социальной сферы государства, организацию процессов производства и реализации товаров, оказания работ, выполнение работ, совершение различных финансовых отношений, формирование государственного бюджета и государственных внебюджетных фондов, фондов предприятий и организаций, семейного бюджета и личного бюджета каждого физического лица невозможно представить без использования национальной, а в некоторых случаях и иностранных валют.

### *Понятие валюты*

**Валюта** представляет собой денежную единицу страны, участвующую в процессе проведения внутренних и международных финансово-кредитных или расчетных операций. Валюта может быть представлена различными носителями<sup>221</sup>:

- денежными знаками отдельной страны (банкноты, разменная монета и иные официальные денежные знаки);
- денежными носителями иных государств, обращающихся на территории другой страны;
- международными и региональными счетными единицами коллективного пользования;
- кредитными и платежными документами иностранного происхождения (чеки, векселя).

<sup>221</sup> Деньги, кредит, банки: учебник / под общ. ред. М. С. Марамыгина, Е. Н. Прокофьевой. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2019. – С. 266.

## **Национальная и иностранная валюты**

По отношению к конкретному государству валюты можно классифицировать на национальную и иностранную валюту. Национальная валюта – это денежные носители, выпускаемые в обращение определенным государством и имеющие законное хождение на его территории. Иностранная валюта – набор денежных носителей (денежные знаки и иные платежно-расчетные инструменты) иностранных государств, используемых в международных финансово-кредитных или расчетных операциях.

Законом Республики Узбекистан «О валютном регулировании» (в новой редакции) даны следующие определения национальной и иностранных валют<sup>222</sup>:

– валюта Республики Узбекистан (национальная валюта) – денежная единица Республики Узбекистан (сум);

– иностранная валюта – денежные знаки, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъяты из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки, средства на банковских счетах и во вкладах в денежных единицах иностранных государств (группы иностранных государств) и международных денежных или расчетных единицах.

Национальные валюты нескольких стран мира в настоящее время имеют статус мировой резервной валюты и выполняют функции средства расчета при определении валютных курсов и паритетов, а также фиксации курса национальной валюты; средства платежа как валюты для проведения валютных интервенций; средства сбережения как валюта международных резервов<sup>223</sup>.

Валюту страны также характеризует такое понятие как конвертируемость валюты или ее способность свободно обмениваться на другие валюты и использоваться в международных расчетах. В зависимости от отсутствия или наличия определенных валютных ограничений, определяют такие виды конвертируемости валют<sup>224</sup>:

– полная конвертируемость – отсутствие каких-либо ограничений

<sup>222</sup> Закон Республики Узбекистан от 22 октября 2019 г., № ЗРУ-573 «О валютном регулировании» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 12.03.2022 г., № 03/22/758/0207, статья 4.

<sup>223</sup> Кудряшова И. В., Плешакова М.В. Необходимость и иерархия международных валют // Финансы и кредит. – 2016. – № 35 (707). – С. 54.

<sup>224</sup> Буневич К. Г., Горбачева Т.А. Механизм валютного регулирования в современных условиях: теоретический аспект // Вестник университета. – 2021. – № 2. – С. 140.

валютных операций;

– частичная конвертируемость (конвертируемость по текущим операциям, конвертируемость по операциям с капиталом) – частичные ограничения валютных операций;

– неконвертируемость – запрет валютных операций.

При обмене одной валюты на другую необходимо учитывать валютные курсы, которые можно определить, как стоимость одной валюты с целью конвертации в другую. Денежно-кредитный орган страны или валютного союза управляет валютой по отношению к другим валютам и валютному рынку через режимы валютного курса, которые являются основой, в соответствии с которой определяется цена. Различные правительства по всему миру используют три широких режима обмена: режим фиксированного обменного курса, режим плавающего обменного курса и режим привязанного обменного курса<sup>225</sup>.

### *Валютные операции*

Далее рассмотрим такое понятие как валютные операции, под которыми понимаются операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, использование валютных ценностей в качестве платежного средства, ввоз, пересылка и перевод в Республику Узбекистан, а также вывоз, пересылка и перевод из Республики Узбекистан валютных ценностей, операции в валюте Республики Узбекистан между резидентами и нерезидентами<sup>226</sup>.

Рассмотрим основные виды операций с валютой, которые могут совершать резиденты и нерезиденты республики Узбекистан<sup>227</sup>. Резидентами Республики Узбекистан являются граждане Республики Узбекистан, в том числе находящиеся за границей, иностранные граждане, имеющие вид на жительство в Республике Узбекистан, лица без гражданства, имеющие вид на жительство в Республике Узбекистан, все юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, а также их филиалы и представительства с местом нахождения в Республике Узбекистан и за ее пределами, дипломатические, торговые и иные официальные представитель-

<sup>225</sup> Лопухов А. А., Аджиев Д. О. Режимы валютных курсов в мировой экономике // Modern Science. – 2021. – № 5-1. – С. 105.

<sup>226</sup> Закон Республики Узбекистан от 22 октября 2019 г., № ЗРУ-573 «О валютном регулировании» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 12.03.2022 г., № 03/22/758/0207, статья 4.

<sup>227</sup> Закон Республики Узбекистан от 22 октября 2019 г., № ЗРУ-573 «О валютном регулировании» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 12.03.2022 г., № 03/22/758/0207, статьи 6 и 9.

ства Республики Узбекистан, в том числе находящиеся за пределами Республики Узбекистан, международные организации, штаб-квартиры которых находятся на территории Республики Узбекистан. Нерезидентами Республики Узбекистан являются лица, не подпадающие под указанное понятие резидента.

На территории Республики Узбекистан все расчеты и платежи за товары (работы, услуги) на территории Республики Узбекистан осуществляются в валюте Республики Узбекистан, за исключением случаев, предусмотренных валютным законодательством. Тарифы, цены на товары (работы, услуги), в том числе на национальных электронных торговых площадках, а также требования к размерам уставных фондов (уставных капиталов) юридических лиц на территории Республики Узбекистан определяются исключительно в валюте Республики Узбекистан. Также не допускается привязка цен на реализуемые товары (работы, услуги) на территории Республики Узбекистан к иностранным валютам и условным единицам за рядом исключений.

На рис. 12.1. дано описание какими валютными ценностями могут владеть физические и юридические лица – резиденты в нашей стране.

<b>Физические лица — резиденты в целях осуществления валютных операций в праве:</b>	<b>Юридические лица — резиденты в целях осуществления валютных операций в праве:</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>•иметь в собственности валютные ценности, ввезенные, переведенные или пересланные в Республику Узбекистан, полученные или приобретенные в Республике Узбекистан, и использовать их по своему усмотрению;</li> <li>•осуществлять трансграничные международные денежные переводы неторгового характера;</li> <li>•ввозить, переводить и пересылать в Республику Узбекистан, а также вывозить, переводить и пересылать из Республики Узбекистан валютные ценности в порядке, установленном законодательством.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•иметь в собственности валютные ценности;</li> <li>•переводить в Республику Узбекистан, а также переводить из Республики Узбекистан иностранную валюту в порядке, установленном законодательством.</li> </ul>

**Рис. 12.1. Валютные ценности резидентов и их использование<sup>228</sup>**

**Резиденты вправе открывать в банках Республики Узбекистан**

<sup>228</sup> Составлено на основе текста статьи 10 Закона Республики Узбекистан от 22 октября 2019 г., № ЗРУ-573 «О валютном регулировании» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 12.03.2022 г., № 03/22/758/0207.



счета в иностранной валюте:

– резиденты – физические лица вправе открывать счета и вклады в иностранной валюте в банках Республики Узбекистан и за ее пределами.

– резидентам – юридическим лицам допускается открытие и использование счетов за пределами территории Республики Узбекистан при наличии решений Президента Республики Узбекистан или Правительства Республики Узбекистан либо международных договоров Республики Узбекистан, которыми предусмотрено открытие и цели использования счетов в валюте Республики Узбекистан или иностранной валюте в банках за границей.

– резиденты имеют право без ограничений перечислять иностранную валюту со своих счетов в банках Республики Узбекистан или в банках за пределами Республики Узбекистан на свои счета в банках Республики Узбекистан.

Валютные операции подразделяются на внутренние и международные (трансграничные) операции. Внутренние валютные операции — это операции, проводимые на территории Республики Узбекистан. Международные (трансграничные) валютные операции подразделяются на текущие международные операции и операции движения капитала (переводы капитала) (рис. 12.2.).

<b>Внутренние валютные операции</b>	<b>Международные (трансграничные) валютные операции</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• операции, проводимые на территории Республики Узбекистан</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• текущие международные операции</li><li>• операции движения капитала (переводы капитала)</li></ul>

**Рис. 12.2. Виды валютных операций в Республике Узбекистан<sup>229</sup>**

Дадим описание каждого вида валютных операций в соответствии с валютным законодательством. К текущим международным

<sup>229</sup> Составлено на основе текста статьи 14 Закона Республики Узбекистан от 22 октября 2019 г., № ЗРУ-573 «О валютном регулировании» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 12.03.2022 г., № 03/22/758/0207.



операциям относятся:

– все платежи, подлежащие выплате в связи с ведением внешней торговли, иной текущей деятельности, включая услуги (работы);

– платежи, подлежащие выплате в форме процентов и иных доходов, в том числе по банковским вкладам, кредитам, лизингу, а также в форме чистого дохода от иных инвестиций;

– выплата суммы в период погашения кредита (займа) в размере, не превышающем двукратного размера части полученного долга, рассчитанной как соотношение долга к количеству периодов его погашения, указанных в договоре;

– переводы неторгового характера.

К переводам неторгового характера относятся:

– переводы между физическими лицами в размере до эквивалента ста миллионов сумов;

– оплата за товары (услуги, работы) для личных нужд;

– выплата заработной платы, стипендий, пенсий, алиментов;

– оплата расходов, связанных с командированием работников за пределы Республики Узбекистан;

– оплата за обучение, лечение и туризм;

– оплата содержания дипломатических и иных представительств Республики Узбекистан в иностранных государствах, а также постоянных представительств Республики Узбекистан при межгосударственных или межправительственных организациях;

– платежи, связанные с нотариальными и следственными действиями, а также оплата государственной пошлины в связи с рассмотрением дел в судах;

– выплаты денежных средств на основании решений суда, арбитража, а также следственных и других правоохранительных органов;

– платежи за участие в международных мероприятиях;

– платежи, связанные с погребением умершего;

– выплата авторских вознаграждений, уплата патентных пошлин и выплата по обязательствам лицензионных договоров в области интеллектуальной собственности;

– взносы в международные некоммерческие организации.

Текущие международные операции и связанная с ними покупка или продажа иностранной валюты резидентами и нерезидентами осуществляются без ограничений.

### 12.3. Валютный курс и его виды

#### **Понятие валютного курса**

**Валютный курс** – «цена» денежной единицы одной страны, выраженная в иностранных денежных единицах или международных валютных единицах.

Валютный курс представляется участникам обмена как коэффициент пересчета одной валюты в другую, определяемый соотношением спроса и предложения на валютном рынке. Однако стоимостной основой валютного курса является покупательная способность валют, выражающая средние национальные уровни цен на товары, услуги, инвестиции. Эта экономическая (стоимостная) категория присуща товарному производству и выражает производственные отношения между товаропроизводителями и мировым рынком. Поскольку стоимость является всеобъемлющим выражением экономических условий товарного производства, то сравнимость национальных денежных единиц разных стран основана на стоимостном отношении, которое складывается в процессе производства и обмена. Производители и покупатели товаров и услуг с помощью валютного курса сравнивают национальные цены с ценами других стран. В результате сопоставления выявляется степень выгодности развития какого-либо производства в данной стране или инвестиций за рубежом.

#### **В мировой практике применяются два вида котировок:**

- прямая котировка, при которой одна единица иностранной валюты приравнивается к определенному количеству единиц другой национальной валюты;
- косвенная котировка, при которой одна единица национальной валюты приравнивается к нескольким единицам иностранной валюты.

Если невозможно установить соотношение между двумя валютами напрямую или невыгодно напрямую купить интересующую иностранную валюту, применяют кросскурсы. Под кросскурсом понимается соотношение между двумя валютами, которое устанавливается исходя из их курсов по отношению к курсу третьей валюты.

Различают следующие виды валютных курсов: курс продавца или курс продажи и курс покупателя или курс покупки.

Курс продавца иностранной валюты представляет собой курс, по которой продавец готов продать определенное количество иностранной валюты, а курс покупателя – обменный курс, по которому поку-

патель готов купить валюту.

**Факторы, влияющие на валютный курс**

**К факторам, влияющим на валютный курс относятся:**

**1. Темп инфляции.** Чем выше темп инфляции в стране, тем ниже курс ее валюты, если не противодействуют иные факторы.

Инфляционное обесценение денег в стране вызывает снижение покупательной способности и тенденцию к падению их курса к валютам стран, где темп инфляции ниже.

**2. Состояние платежного баланса.** Активный платежный баланс способствует повышению курса национальной валюты, так как увеличивается спрос на нее со стороны иностранных должников. Пассивный платежный баланс порождает тенденцию к снижению курса национальной валюты, так как должники продают ее на иностранную валюту для погашения своих внешних обязательств. Нестабильность платежного баланса приводит к скачкообразному изменению спроса на соответствующие валюты и их предложение. В современных условиях возросло влияние международного движения капиталов на платежный баланс и, следовательно, на валютный курс.

**3. Разница процентных ставок в разных странах.** Влияние этого фактора на валютный курс объясняется двумя основными обстоятельствами. Во-первых, изменение процентных ставок в стране воздействует при прочих равных условиях на международное движение капиталов, прежде всего краткосрочных. В принципе повышение процентной ставки стимулирует приток иностранных капиталов, а ее снижение поощряет отлив капиталов, в том числе национальных, за границу.

**4. Деятельность валютных рынков и спекулятивные валютные операции.** Если курс какой-либо валюты имеет тенденцию к понижению, то фирмы и банки заблаговременно продают ее на более устойчивые валюты, что ухудшает позиции ослабленной валюты. Валютные рынки быстро реагируют на изменения в экономике и политике, на колебания курсовых соотношений.

**5. Степень использования определенной валюты на евро-рынке и в международных расчетах.** Например, тот факт, что более половины операций банков в Европе осуществляются в долларах, определяет масштабы спроса и предложения этой валюты. На курс валюты влияет и степень ее использования в международных расчетах.

6. На курсовое соотношение валют воздействует также **ускорение или задержка международных платежей**. В ожидании снижения курса национальной валюты импортеры стремятся ускорить платежи контрагентам в иностранной валюте, чтобы не нести потерь при повышении ее курса. При укреплении национальной валюты, напротив, преобладает их стремление к задержке платежей в иностранной валюте.

7. **Степень доверия к валюте на национальном и мировых рынках**. Она определяется состоянием экономики и политической обстановкой в стране, а также рассмотренными выше факторами, оказывающими воздействие на валютный курс. Причем дилеры учитывают не только данные темпы экономического роста, инфляции, уровень покупательной способности валюты, соотношение спроса и предложения валюты, но и перспективы их динамики. Иногда даже ожидание публикации официальных данных о торговом и платежном балансах или результатах выборов сказывается на соотношении спроса и предложения и курсе валюты.

8. **Валютная политика**. Соотношение рыночного и государственного регулирования валютного курса влияет на его динамику. Формирование валютного курса на валютных рынках через механизм спроса и предложения валюты обычно сопровождается резкими колебаниями курсовых соотношений. На рынке складывается реальный валютный курс – показатель состояния экономики, денежного обращения, финансов, кредита и степени доверия к определенной валюте. Государственное регулирование валютного курса направлено на его повышение либо снижение исходя из задач валютно-экономической политики.

### *Режимы валютных курсов*

**Существуют следующие режимы валютных курсов:**

- фиксированные валютные курсы;
- свободно колеблющиеся «плавающие»

валютные курсы;

- регулируемое плавание валют;
- множественность валютных курсов.

**При режиме фиксированного валютного курса** его свободное повышение или понижение не допускается, а цена покупки и цена продажи иностранной валюты устанавливается решением Центрального банка.

**При свободном «плавании» валют** обменный курс формируется

под влиянием спроса и предложения на свободном рынке. Центральный банк не вмешивается в процесс установления обменного курса национальной валюты.

**При регулируемом «плавании» валют** обменный курс национальной валюты также формируется на рынке под влиянием спроса и предложения. Однако в этом случае Центральный банк страны осуществляет валютные интервенции на валютном рынке и таким образом сглаживает колебания валютного курса и делает валютный курс более предсказуемым и стимулирует внешнюю торговлю.

**Множественность валютных курсов** подразумевает применение на практике режима дифференцированных валютных курсов, т.е. разных по видам курсов по разным видам операций.

Валютный рынок является частью финансового рынка. Под валютным рынком понимается совокупность сделок купли–продажи с валютой.

## 12.4. Валютный рынок и его участники

### *Понятие и сущность валютного рынка*

Существуют различные определения валютного рынка.

**По экономической сущности** под валютным рынком понимается сфера экономических отношений, связанных с осуществлением сделок купли–продажи валютных ценностей, а также инвестированием капитала в валюту.

**С функциональной точки зрения** валютный рынок можно рассматривать как совокупность различных операций с валютой и валютными ценностями, в том числе осуществление международных расчетов, страхование валютных рисков, диверсификацию валютных резервов, валютные интервенции, спекулятивные операции.

**С институциональной точки зрения** валютный рынок представляет собой совокупность институциональных участников финансового рынка, осуществляющих операции с валютой, в том числе валютных бирж, уполномоченных банков, инвестиционных компаний, брокерских контор, иностранных банков.

**С организационно–технической точки зрения** под валютным рынком понимается совокупность телеграфных, телефонных, телексных, электронных и прочих коммуникационных систем, связывающих между собой участников рынка.

Под **валютным рынком** может пониматься официальный финансовый центр, где сосредоточена купля-продажа валютных ценностей.

Необходимость функционирования валютных рынков, на которых осуществляется обмен одной валюты на другую, вызвана отсутствием единого платежного средства при международных расчетах.

### **Функции валютного рынка**

**Валютный рынок выполняет следующие функции:**

1) обеспечение своевременного осуществления международных расчетов.

2) страхования валютных рисков. Под страхование валютных рисков понимаются мероприятия, направленные на снижение валютного риска при совершении валютных операций. Под валютным риском понимается риск потерь, вызванных колебанием валютных курсов.

3) диверсификация валютных резервов. Под диверсификацией валютных резервов понимается их хранение не в одной, а в нескольких валютах.

4) осуществление валютных интервенций. Под валютными интервенциями понимаются операции центрального банка на валютном рынке, проводимые с целью воздействия на курс национальной валюты.

5) получение прибыли от разницы в курсах валют. Прибыль от разницы в курсах валют получают посредством совершения спекулятивных валютных операций.

**Объектом купли-продажи** на валютном рынке являются валюта и валютные ценности. В широком смысле под валютой понимается денежная единица страны, участвующая в международных расчетах. Под иностранной валютой понимается национальная денежная единица любой другой страны.

### **Субъекты валютного рынка**

К **субъектам валютного рынка** относятся его участники. Существуют несколько признаков классификации участников валютного рынка.

#### **1. По статусу различают:**

- индивидуальных участников, под которыми понимаются физические лица, совершающие операции на валютном рынке;
- институциональных участников, под которыми понимаются юридические лица, совершающие операции на валютном рынке.

## **2. По сторонам сделки различают:**

– покупателей валюты;

– продавцов валюты;

– профессиональных посредников. При этом в качестве профессиональных посредников на валютном, как на любом другом финансовом рынке, выступают брокеры и дилеры. Брокеры выступают от имени и за счет своего клиента. Брокерами могут быть как индивидуальные, так и институциональные участники рынка. Дилеры выступают от своего имени и за свой счет. Дилерами могут быть только институциональные участники валютного рынка.

**3. По отношению к валютному риску, с которым связаны действия участников валютного рынка, различают:**

– предпринимателей;

– инвесторов;

– спекулянтов;

– игроков.

Предприниматели вкладывают собственный капитал, определяя при этом приемлемый для себя уровень риска.

В качестве инвесторов на валютном рынке могут выступать как собственники валютных ценностей, так и профессиональные посредники – финансовые брокеры (маклеры). Инвесторы при вложении капитала на валютном рынке стремятся к минимизации риска.

Спекулянты, к которым относятся и дилеры, идут на заранее определенный в пределах их возможностей риск.

Игроки – это участники валютного рынка, идущие на любой риск.

## **4. По роли на валютном рынке различают:**

– пассивных участников;

– активных участников.

Под пассивными участниками валютного рынка понимаются участники, у которых необходимость в проведении валютных операций не является постоянной, а возникает время от времени. При этом они осуществляют валютные операции самостоятельно или через финансовых посредников, являясь профессиональными посредниками, осуществляют валютные операции за свой счет или за счет клиента, обращаются за ценами к другим участникам рынка.

Под активными участниками валютного рынка – маркетмейкерами – понимаются участники, которые объявляют цены покупки и продажи тем банкам, которые обращаются к ним за котировками, и



совершают по ним сделки сами.

Маркетмейкеры в буквальном смысле слова создают и поддерживают рынок. Различают институциональных и индивидуальных маркетмейкеров. Под институциональными маркетмейкерами понимаются крупные коммерческие банки, выполняющие вышеперечисленные функции. Под индивидуальными маркетмейкерами понимаются трейдеры, работающие в этих банках.

Если бы каждый раз, когда одна фирма, изъявляя желания продать валюту, сразу же находила покупателя, и, наоборот, изъявляя желание купить валюту, сразу же находила продавца, услуги маркетмейкеров были бы не нужны. Но такое стечение обстоятельств встречается редко. Чаще всего покупатель и продавец сразу не могут найти контрагента по сделке. В этих случаях вакуум заполняют маркетмейкеры. Другими словами, маркетмейкеры покупают валюту у продавцов и продают валюту покупателям (этим они принципиально отличаются от брокеров, которые только сводят продавцов с покупателями). Благодаря действиям маркетмейкеров на валютном рынке всегда есть желающие продать или купить валюту. В настоящее время в мире маркетмейкерами являются около 200 крупных банков, имеющих разветвленную сеть отделений по всему миру и огромный штат дилеров.

Под организационной структурой валютного рынка понимается совокупность его участников (покупателей, продавцов и профессиональных посредников).

### *Инфраструктура валютного рынка*

#### **Инфраструктура валютного рынка включает:**

- систему биржевой торговли;
- систему внебиржевой торговли;

ли, включающую, в свою очередь, межбанковский и клиентский рынок;

- расчетно-торговую систему;
- информационные агентства, сети и т.д.

**1. Система биржевой торговли.** На биржевом валютном рынке сделки совершаются через уполномоченные биржи. При этом биржи, выступая в качестве специализированных торговых площадок, ни при каких обстоятельствах не вправе выступать в качестве сторон по сделкам.

**2. Система внебиржевой торговли** включает межбанковский валютный рынок и клиентский валютный рынок.



На **межбанковском валютном рынке** сделки совершаются непосредственно между уполномоченными банками.

На **клиентском валютном рынке** сделки совершаются непосредственно между уполномоченными банками и клиентами.

**3. Расчетно-торговая система** создает условия для организации купли-продажи валюты, обеспечивает четкую и оперативную организацию расчетов между участниками валютного рынка.

**4. Информационные агентства и сети** осуществляют информационное обеспечение валютного рынка, издают биржевые бюллетени, справочники, составляют аналитические обзоры и пр.

### *Виды валютного рынка*

**Рассмотрим классификацию видов валютного рынка.**

**1. По сфере распространения** различают **мировой (международный)** и **национальный (внутренний, местный)** валютные рынки.

рынки.

Под **мировым (международным) валютным рынком** понимается совокупность национальных рынков, тесно переплетенных между собой кабельными и спутниковыми коммуникациями.

Под **национальным (внутренним, местным) валютным рынком** понимается валютный рынок, функционирующий внутри данной страны.

**2. По степени организации** различают биржевой и внебиржевой валютные рынки.

**3. По отношению к валютным ограничениям** различают свободные и несвободные валютные рынки. Под валютными ограничениями понимаются административные, законодательные, экономические и организационные меры по установлению порядка при проведении валютных операций.

К валютным ограничениям относятся меры по целевому регулированию платежей и переводов в иностранной и национальной валютах за границу, полное или частичное запрещение купли-продажи иностранной валюты. При отсутствии валютных ограничений рынок называют свободным, при наличии валютных ограничений – несвободным.

**4. По режимам валютных курсов** выделяют **валютные рынки с одним и двойным режимом**. Под рынком с одним режимом понимаются валютные рынки, на которых курсы валют определяются либо на основе спроса и предложения – «плавающие» курсы, либо с по-

мощью фиксинга – фиксированные курсы.

На рынке с двойным режимом применяются одновременно и плавающие, и фиксированные курсы валют (например, по разным видам операций – разные курсы).

**5. По составу участников** выделяют **прямой и брокерский валютные рынки.**

Под прямым валютным рынком понимается валютный рынок, на котором сделки совершаются непосредственно между покупателями и продавцами валют без посредников.

Под брокерским валютным рынком понимается рынок, на котором сделки купли–продажи валюты совершаются с помощью профессиональных посредников – брокеров.

**6. По срокам совершения сделок с валютой** выделяют **наличный и срочный валютные рынки.**

### *Операции валютного рынка*

Теперь рассмотрим операции на валютном рынке. **К основным операциям валютного рынка относят следующие:**

**1. Сделка спот** представляет собой обмен валютами, который производится физическими лицами немедленно, а юридическими – в течение двух рабочих дней, не считая дня заключения сделки. Текущий курс валют называется курсом спот.

**2. Сделка форвард** означает договор об обмене валютой через определенный срок по курсу, зафиксированному в момент заключения сделки. Особенности форвардных контрактов:

- заключаются вне биржи;
- являются не стандартизированными и обязательными для исполнения;
- сроки исполнения варьируются в пределах от недели до лет;
- в основе расчета форвардного курса лежит курс спот.

**3. Сделка своп** представляет собой одновременно заключение двух сделок – спот и форвард, т.е. обмен двумя валютами на условиях спот с последующим обратным обменом этими валютами на условиях форвард.

**4. Репорт** – срочная сделка, означающая продажу валюты с условием последующего выкупа через определенный срок по более высокому курсу. Владелец валюты предполагает, что в момент выкупа курс валюты на рынке будет выше курса продажи.

**5. Депорт** – срочная сделка, обратная сделке репорт, состоящая в покупке валюты с условием ее последующей продажи через опреде-

ленный срок по более высокому курсу, так как он предполагает, что курс валюты на рынке будет ниже курса продажи.

**6. Арбитраж** – в валютных операциях сделка купли–продажи валюты с целью получения прибыли. Валютный арбитраж – покупка валюты с одновременной продажей ее в целях получения прибыли от разницы валютных курсов. Временной валютный арбитраж предполагает получение прибыли от разницы валютных курсов во времени. Пространственный валютный арбитраж предполагает получение прибыли от разницы валютных курсов на различных торговых площадях.

Простой валютный арбитраж осуществляется с одной национальной и одной иностранной валютами.

Сложный валютный арбитраж осуществляется с большим (три и более) количеством валют.

Процентный арбитраж – сочетание обмена валютами и депозитной операции с целью получения прибыли за счет разницы в процентных ставках по различным валютам.

Процентный арбитраж с форвардным покрытием представляет собой покупку валюты по курсу спот, размещение ее в срочный депозит и одновременную продажу по форвардному курсу.

Процентный арбитраж без форвардного покрытия представляет собой покупку валюты по курсу спот, размещение ее в срочный депозит, а по истечении срока депозита – обратную продажу по курсу спот.

Валютные операции представляют собой операцию с целью получения прибыли от изменения валютных курсов во времени или на различных рынках, связанных с преднамеренным принятием валютного риска.

**7. Лидз энд лэгз** – валютные операции, связанные с манипулированием сроками расчетов по контрактам с целью получения финансовых и других выгод. Основными формами лидз энд лэгз являются досрочная оплата товаров, услуг или задержка платежа, отсрочка самой коммерческой операции или ее оформление в кредит, ускорение или замедление репатриации прибыли, выплаты процентов, дивидендов или погашения кредитов.

**8. Валютный опцион** представляет собой контракт, дающий право его владельцу купить или продать в будущем партию валюты на определенных условиях. Различают следующие виды валютных опционов.

**А) По праву, которое опцион дает своему владельцу, разли-**

**чают:**

– **опцион на продажу (опцион пут)**, который дает право своему владельцу в течение оговоренного срока продать определенное количество валюты лицу, выписавшему опцион, но без обязательства эту сделку совершить;

– опцион на покупку (опцион колл), который дает право своему владельцу в течение оговоренного срока продать определенное количество валюты лицу, выписавшему опцион, но без обязательства эту сделку совершить;

– двойной опцион (опцион стеллаж или опцион пут–колл), который дает своему владельцу право в течение оговоренного срока либо продать определенное количество валюты лицу, выписавшему опцион, либо купить определенное количество валюты), но без обязательства эту сделку совершить.

**Б) По срокам исполнения опциона различают:**

– американский опцион – исполняется в любой день срока действия контракта;

– европейский опцион – исполняется в последний день срока действия контракта.

**В) По видам валюты, являющейся предметом контракта, различают опцион на доллар, опцион на евро и т.д.**

**9. Валютный фьючерс** – это контракт на куплю–продажу валюты в будущем, в соответствии с которым продавец принимает обязательство продать, а покупать – купить определенное количество валюты по установленному курсу в указанный срок. Валютный фьючерс – это по сути стандартизированный форвард, отличительными признаками которого являются:

– фиксированный объем операций для каждой из торгуемых валют, заданный стандартизированным объемом партии валюты;

– налагаемые биржей ограничения дневных колебаний курсов фьючерсов;

– исполнение контрактов в определенные дни – в каждую третью среду месяца;

– валютные фьючерсы позволяют инвесторам хеджировать риск, связанный с неблагоприятными изменениями курса валют на рынке, биржевым спекулянтам извлекать прибыль от изменения валютных курсов. Валютные фьючерсы являются объектом только биржевой торговли.

## 12.5. Платежный баланс государства и пути его регулирования

*Понятие и сущность платёжного баланса*

**Платежный баланс – балансовый счет международных операций – это стоимостное выражение всего комплекса мирохозяйственных связей страны в форме соотношения показателей вывоза**

**и ввоза товаров, услуг, капиталов.** Балансовый счет международных операций представляет собой количественное и качественное стоимостное выражение масштабов, структуры и характера внешне-экономических операций страны, ее участия в мировом хозяйстве. На практике принято пользоваться термином «платежный баланс», а показатели валютных потоков по всем операциям обозначать как платежи и поступления.

Публикуемые платежные балансы охватывают не только платежи и поступления, которые фактически произведены или подлежат немедленному исполнению на определенную дату, но и показатели по международным требованиям и обязательствам. Такая практика объясняется тем, что преобладающая часть сделок, включая торговые операции, совершается в наше время на кредитной основе. Некоторые аналитики стремятся найти способ отделения фактически выполненных платежей от величины кредитных обязательств. Однако это невозможно при нынешнем состоянии системы учета и технических средств и в этом нет необходимости. Современные таблицы платежных балансов содержат достаточно сведений о движении всех видов ценностей между странами. При этом та часть обязательств, которая не выплачивается в текущем периоде, а переносится на будущее, заносится в статьи платежного баланса, отражающие движение капиталов и кредитов.

По экономическому содержанию различаются платежный баланс на определенную дату и за определенный период. Платежный баланс на определенную дату невозможно зафиксировать в форме статистических показателей; он существует в виде меняющегося изо дня в день соотношения платежей и поступлений. Состояние платежного баланса определяет спрос и предложение национальной и иностранной валюты в данный момент, оно является одним из факторов формирования валютного курса.

Платежный баланс за определенный период (месяц, квартал, год) составляется на основе статистических показателей о совершенных за

этот период внешнеэкономических сделках и позволяет анализировать изменения в международных экономических отношениях страны, масштабах и характере ее участия в мировом хозяйстве. Показатели платежного баланса за период связаны с агрегатными показателями экономического развития (валовым внутренним продуктом, национальным доходом и т.п.) и являются объектом государственного регулирования. Состояние платежного баланса за период тесно связано с состоянием национальной валюты в долговременном аспекте, степенью ее стабильности или характером изменений валютного курса.

С бухгалтерской точки зрения платежный баланс всегда находится в равновесии. Но по его основным разделам либо имеет место активное сальдо, если поступления превышают платежи, либо пассивное – если платежи превышают поступления. Поэтому методы составления платежного баланса и измерения сальдо играют большую роль в правильном анализе показателей, характеризующих внешнеэкономические операции страны.

### *Структура платежного баланса*

Платежный баланс имеет следующие основные разделы:

- торговый баланс, т.е. соотношение между вывозом и ввозом товаров;
- баланс услуг и некоммерческих платежей (баланс «невидимых» операций);
- баланс текущих операций, включающий движение товаров, услуг и односторонних переводов;
- баланс движения капиталов и кредитов;
- операции с официальными валютными резервами.

**Торговый баланс.** Исторически внешняя торговля выступает исходной формой международных экономических отношений, связывающей национальные хозяйства в мировое хозяйство. Благодаря внешней торговле складывается международное разделение труда, которое углубляется и совершенствуется с развитием внешней торговли и других международных экономических операций.

Показатели внешней торговли традиционно занимают важное место в платежном балансе. Соотношение стоимости экспорта и импорта товаров образует **торговый баланс**. Поскольку значительная часть внешней торговли осуществляется в кредит, существуют различия между показателями торговли, платежей и поступлений, фактически

произведенных за соответствующий период. Благодаря этому различию в свое время возникло понятие платежного баланса как соотношения произведенных денежных платежей и фактических поступлений в отличие от общего торгового баланса, порождающего соответствующие требования и обязательства с различными сроками погашения. Однако органы, собирающие сведения о внешнеэкономических операциях, никогда не имели возможности отделить реально произведенные платежи и поступления от общих торговых показателей. Они пользуются данными таможи о внешнеторговых сделках, которые и включаются в торговый баланс. С точки зрения государственной экономической политики именно эти данные представляют главный интерес. Различия между ними и реальными платежами отражены в кредитных операциях платежного баланса.

Экономическое значение актива или дефицита торгового баланса применительно к конкретной стране зависит от ее положения в мировом хозяйстве, характера ее связей с партнерами и общей экономической политики. Для стран, отстающих от лидеров по уровню экономического развития, активный торговый баланс необходим как источник валютных средств для оплаты импорта лицензий, доходов от иностранных инвестиций и других международных обязательств. Для ряда промышленно развитых стран (Япония, ФРГ и др.) активное сальдо торгового баланса используется для экспорта капитала, создания второй экономики за рубежом.

Пассивный торговый баланс считается нежелательным и обычно оценивается как признак слабости мирохозяйственных позиций страны. Это правильно для развивающихся стран, испытывающих нехватку валютных поступлений. Для промышленно развитых стран это может иметь иное значение. Например, дефицит торгового баланса США (с 1971 г.) объясняется активным продвижением на их рынок международных конкурентов (Западной Европы, Японии, Тайваня, Южной Кореи и других стран) по производству товаров все большей сложности. В результате складывающегося международного разделения труда более эффективно используются ресурсы в США и в мировых масштабах. Зеркальным отражением дефицита внешней торговли США служит активное сальдо по этим операциям у упомянутых партнеров, которые используют валютные поступления для заграничных капиталовложений, в том числе в США.

**Баланс услуг** включает платежи и поступления по транспортным перевозкам, страхованию, электронной, телекосмической, телеграф-



ной, телефонной, почтовой и другим видам связи, международному туризму, обмену научно–техническим и производственным опытом, экспертными услугами, содержанию дипломатических, торговых и иных представительств за границей, передаче информации, культурным и научным обменам, различным комиссионным сборам, рекламе, ярмаркам и т.д. Услуги представляют собой динамично развивающийся сектор мировых экономических связей, его роль и влияние на объем и структуру платежей и поступлений постоянно возрастают. Традиционные услуги (транспорт, страхование) переживают процесс крупной перестройки в связи с ростом объема и многообразия торговых поставок, повышением в них удельного веса полуфабрикатов, узлов и деталей благодаря развитию международной кооперации и специализации. С ростом уровня благосостояния в развитых странах резко увеличились масштабы международного туризма, в составе которого значительную часть составляют деловые поездки в связи с интернационализацией современного производства.

Развитие международного производства, научно–техническая революция и другие факторы интернационализации хозяйственной жизни стимулировали торговлю лицензиями, ноу-хау, другими видами научно–технического и производственного опыта, лизинговые операции (аренда оборудования), деловые консультации и другие услуги производственного и персонального характера. По принятым в мировой статистике правилам в раздел «услуги» входят выплаты и поступления доходов по инвестициям и процентов по международным кредитам, хотя по экономическому содержанию они ближе к движению капиталов. В платежном балансе выделяются статьи: предоставление военной помощи иностранным государствам, военные расходы за рубежом. Они как бы примыкают к операциям услуг.

По методике МВФ принято также показывать особой позицией в платежном балансе **односторонние переводы**. В их числе: 1) государственные операции – субсидии другим странам по линии экономической помощи, государственные пенсии, взносы в международные организации; 2) частные операции – переводы иностранных рабочих, специалистов, родственников на родину. Этот вид операций имеет большое экономическое значение. Италия, Турция, Испания, Греция, Португалия, Пакистан, Египет и другие страны уделяют большое внимание регулированию выезда за границу своих граждан на заработки, так как используют этот источник значительных валютных поступлений для развития экономики. Для ФРГ, Франции,



Великобритании, Швейцарии, США, ЮАР и других стран, временно привлекающих иностранных рабочих и специалистов, напротив, такие переводы средств служат источником дефицита этой статьи платежного баланса.

Перечисленные операции услуг, движения доходов от инвестиций, сделки военного характера и односторонние переводы называются **«невидимыми» операциями**, подразумевая, что они не относятся к экспорту и импорту товаров, т.е. осязаемых ценностей. В их составе выделяются три основные группы сделок: услуги, доходы от инвестиций, односторонние переводы. Применяется и термин «услуги и некоммерческие платежи». Этот термин – дань традиции с тех времен, когда главным содержанием экономических связей между странами была торговля товарами.

**Платежный баланс по текущим операциям включает торговый баланс и «невидимые» операции.** Некоторые методики составления платежного баланса выделяют односторонние государственные переводы в отдельную статью и не включают ее в сальдо текущих операций. Текущими эти операции стали называть для того, чтобы отделить мировую торговлю товарами и услугами от международного движения финансовых ресурсов в форме капиталов и кредитов.

**Баланс движения капиталов и кредитов** выражает соотношение вывоза и ввоза государственных и частных капиталов, предоставленных и полученных международных кредитов. По экономическому содержанию эти операции делятся на две категории: международное движение предпринимательского и ссудного капитала.

Предпринимательский капитал включает прямые заграничные инвестиции (приобретение и строительство предприятий за границей) и портфельные инвестиции (покупка ценных бумаг заграничных компаний). Прямые инвестиции являются важнейшей формой вывоза долгосрочного капитала и оказывают большое влияние на платежный баланс. Они не создают долговых обязательств, поскольку означают покупку собственности. В результате этих инвестиций развивается международное производство, которое интегрирует национальные экономики в мировое хозяйство на более высоком уровне и прочнее, чем торговля. Международное движение ссудного капитала классифицируется по признаку срочности.

Несмотря на совершенствование методики сбора и обработки статистических показателей платежного баланса, погрешности остаются значительными. Поэтому выделена статья **«Ошибки и пропус-**

ки», в которую включаются данные статистической погрешности и неучтенных операций. Специалисты отмечают, что наиболее трудно поддается учету движение краткосрочного денежного капитала, особенно в периоды кризисных потрясений. Поэтому статья «Ошибки и пропуски» примыкает к разделу платежного баланса, отражающему движение капиталов и кредитов, и ее показатели резко возрастают при кризисных ситуациях.

Заключительные статьи платежного баланса отражают операции с ликвидными валютными активами, в которых участвуют государственные валютные органы, в результате чего происходит изменение величины и состава централизованных официальных золотовалютных резервов.

**Факторы, влияющие на платежный баланс**

**На состояние платежного баланса влияет ряд факторов:**

1. Неравномерность экономического и политического развития стран, международная конкуренция.
2. Циклические колебания экономики.
3. Рост заграничных государственных расходов. Тяжелым бременем для платежного баланса являются внешние правительственные расходы, которые преследуют разнообразные экономические и политические цели.
4. Милитаризация экономики и военные расходы.
5. Усиление международной финансовой взаимозависимости.
6. Изменения в международной торговле.
7. Влияние валютно-финансовых факторов на платежный баланс.
8. Отрицательное влияние инфляции на платежный баланс.
9. Чрезвычайные обстоятельства – неурожай, стихийные бедствия, катастрофы и т.д.

Платежный баланс издавна является одним из объектов государственного регулирования, для этого имеется ряд причин:

Во-первых, платежным балансам присуща неуравновешенность, проявляющаяся в длительном и крупном дефиците у одних стран и чрезмерном активном сальдо у других. Нестабильность баланса международных расчетов влияет на динамику валютного курса, миграцию капиталов, состояние экономики. Например, покрывая дефицит текущих операций платежного баланса национальной валютой, США способствовали экспорту инфляции в другие страны, созданию избытка долларов в международном обороте, что подорвало Бреттон-

вудскую систему в середине 70-х годов

Во-вторых, после отмены золотого стандарта в 30-х годах XX в. стихийный механизм выравнивания платежного баланса путем ценового регулирования действует крайне слабо. Поэтому выравнивание платежного баланса требует целенаправленных государственных мероприятий.

В-третьих, в условиях глобализации хозяйственных связей повысилось значение платежного баланса в системе государственного регулирования экономики. Задача его уравнивания входит в круг основных задач экономической политики государства наряду с обеспечением темпов экономического роста, сдерживанием инфляции и безработицы.

Материальной основой регулирования платежного баланса служат: 1) официальные золотовалютные резервы; 2) национальный доход, перераспределяемый через государственный бюджет; 3) непосредственное участие государства в международных экономических отношениях как экспортера капиталов, кредитора, гаранта, заемщика; 4) регламентация внешнеэкономических операций с помощью нормативных актов и органов государственного контроля.

При регулировании платежного баланса возникает проблема: какие страны (имеющие активное сальдо или дефицит) должны принимать меры по его выравниванию. Государственное регулирование платежного баланса – это совокупность экономических, в том числе валютных, финансовых, денежно-кредитных мероприятий государства, направленных на формирование основных статей платежного баланса, а также покрытие сложившегося сальдо. Существует разнообразный арсенал методов регулирования платежного баланса, направленных либо на стимулирование, либо на ограничение внешнеэкономических операций в зависимости от валютно-экономического положения и состояния международных расчетов страны.

Странами с дефицитным платежным балансом обычно предпринимаются следующие мероприятия с целью стимулирования экспорта, сдерживания импорта товаров, привлечения иностранных капиталов, ограничения вывоза капиталов.

**1. Дефляционная политика.** Такая политика, направленная на сокращение внутреннего спроса, включает ограничение бюджетных расходов преимущественно на гражданские цели, замораживание цен и заработной платы.

2. **Девальвация.** Понижение курса национальной валюты направлено на стимулирование экспорта и сдерживание им товаров.

3. **Валютные ограничения.** Блокирование инвалютной выручки экспортеров, лицензирование продажи иностранной валюты импортерам, сосредоточение валютных операций в уполномоченных банках направлены на устранение дефицита платежного баланса путем ограничения экспорта капитала и стимулирования его притока, сдерживания импорта товаров.

4. **Финансовая и денежно–кредитная политика.** Для уменьшения дефицита платежного баланса используются бюджетные субсидии экспортерам, протекционистское повышение импортных пошлин, отмена налога с процентов, выплачиваемых иностранным держателям ценных бумаг в целях притока капитала в страну.

5. **Специальные меры государственного воздействия на платежный баланс** в ходе формирования его основных статей – торгового баланса, «невидимых» операций, движения капитала.

## 12.6. Международные финансовые организации и их основные задачи

### *Понятие и сущность международных финансовых организаций*

Международная финансовая организация – организация, создаваемая на основе межгосударственных (международных) соглашений в сфере международных финансов и международных финансовых отношений. Участниками данных соглашений могут выступать государства и негосударственные институты.

Идея создания межгосударственных организаций, регулирующих основные формы международных экономических и финансовых отношений, возникла под влиянием мирового экономического кризиса в 1929-1933 гг. Международные финансовые организации создаются путём объединения финансовых ресурсов странами-участниками для решения определенных задач в области развития мировой экономики и международных финансовых отношений.

Целями международной финансовой организации могут быть развитие сотрудничества, обеспечение целостности, стабилизация сложных ситуаций, сглаживание противоречий всемирного хозяйства.

Задачи деятельности международных валютных и кредитно-

финансовых организаций включают:

- анализ ситуации, тенденций и факторов развития мировой экономики;
- операции на мировом валютном и фондовом рынке с целью регулирования мировой экономики, поддержания и стимулирования международной торговли;
- инвестиционная деятельность (кредитование в области международных и внутренних национальных проектов);
- кредитование государственных проектов;
- финансирование программ международной помощи;
- финансирование научных исследований;
- благотворительная деятельность.

В качестве примеров международных финансовых организаций можно назвать следующие:

- Всемирный банк;
- Международный валютный фонд;
- Европейский банк реконструкции и развития;
- Азиатский банк развития;
- Африканский банк развития;
- Исламский банк развития.

По степени делегирования полномочий (свободы в разработке и принятии решений) выделяются три основные группы международных финансовых организаций.

1. Мировые (глобальные) международные финансовые институты, которые самостоятельно определяют приоритеты своей деятельности и пути достижения поставленных целей. Эти организации формируют мировые стандарты финансово-кредитной деятельности и оказывают существенное влияние на экономическое развитие государств.

2. Международные региональные финансовые институты, которые реализуют межгосударственные соглашения регионального сотрудничества и развития. Эти организации действуют автономно при реализации своих уставных целей и задач.

3. Международные институты, которые обслуживают решение финансовых задач интеграционной группировки и в зависимости от этапа интеграционных процессов находятся в функциональной и текущей зависимости от национальных правительств.

Все международные финансовые организации пользуются статусом, льготами и привилегиями в соответствии с Конвенцией о приви-

легиях и иммунитетах Организации Объединенных Наций (1946 г.), Конвенцией о привилегиях и иммунитетах специализированных учреждений (1947 г.), а также Венской конвенцией о представительстве государств в их отношениях с международными организациями универсального характера (1975 г.). Деятельность МФО носит наднациональный характер. Эти организации являются субъектами международного права и могут заключать договоры с государствами и другими международными институтами. Для достижения своих целей МФО используют широкий спектр современных технологий финансового и инвестиционного анализа и управления рисками, привлекают к работе ведущие консалтинговые, аудиторские и страховые компании, научно-исследовательские центры и инвестиционные банки. Эффективность их функционирования в значительной степени зависит от интенсивности взаимодействия с национальными правительственными учреждениями.

Рассмотрим основные задачи каждой из перечисленных международных финансовых организаций.

### *Всемирный банк*

**Всемирный банк** – это специализированное учреждение Организации Объединённых Наций (ООН), созданное в целях международного экономического развития. Управляется 188 государствами-членами организации и подотчётен им. Идея создания Всемирного банка зародилась на конференции ООН в Бреттон-Вудсе, штат Нью-Хэмпшир, США, в июле 1944 года, когда 44 страны, представленные на этой конференции, поставили целью сформировать основу для экономического сотрудничества, а также способствовать восстановлению международной экономической системы после Второй мировой войны. Всемирный банк стал, наряду с Международным валютным фондом (МВФ), одной из двух международных финансовых организаций, учреждённых по итогам Бреттон-Вудской конференции. Со времени своего создания в 1944 году эта организация превратилась из одного учреждения в систему из пяти связанных учреждений, ведущих деятельность по отдельным направлениям в области глобального развития. Сегодня Банк располагает многопрофильным и разнообразным по своему составу штатом специалистов, в том числе экономистов, экспертов по вопросам государственной политики, отраслевых экспертов, социологов, инженеров.

В состав Всемирного банка входят пять организаций:

- Международный банк реконструкции и развития – Междуна-

родный банк реконструкции и развития (МБРР) предоставляет финансирование правительствам стран со средним уровнем дохода и кредитоспособных стран с низким доходом.

- Международная ассоциация развития – Международная ассоциация развития (МАР) предоставляет беспроцентные займы (также известные как кредиты), и гранты правительствам беднейших стран мира.

Всемирный банк состоит из МБРР и МАР.

- Международная финансовая корпорация – Международная финансовая корпорация (МФК) является крупнейшей организацией развития, ориентированной исключительно на частный сектор.

- Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций – Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ) было создано в 1988 году для привлечения прямых иностранных инвестиций в развивающиеся страны путем страхования (предоставления гарантий) от политических рисков для инвесторов и кредиторов.

- Международный центр по урегулированию инвестиционных споров – Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС) предоставляет возможности для разрешения инвестиционных споров.

**Главной целью деятельности Всемирного банка** является поддержка всеобъемлющего и устойчивого развития в глобальном масштабе. Всемирный банк также стремится способствовать преодолению экономического разрыва между бедными и богатыми странами, сокращению бедности во всём мире, улучшению качества жизни людей посредством укрепления экономики стран-членов и содействия их устойчивому экономическому росту. В настоящее время Всемирный банк является одним из наиболее важных источников финансовой и технической помощи, оказываемой развивающимся странам мира. Банк предоставляет долгосрочные займы, гранты и техническую помощь развивающимся странам в реализации их стратегий сокращения масштабов бедности и ускорения экономического роста. В дополнение к финансированию, Банк предоставляет консультации и иные виды помощи развивающимся странам на почти каждый аспект экономического развития.

**Особое внимание Всемирный банк уделяет следующим стратегическим направлениям:**

1. Помощь беднейшим странам и нестабильным государствам.
2. Поддержка программ реконструкции и развития в странах



со средним уровнем дохода.

3. Решение задач, связанных с глобальными общественными благами.

4. Распространение знаний, которые помогают людям во всём мире искать решения проблем в области развития.

### *Международный валютный фонд*

**Международный Валютный Фонд (МВФ)** – это специализированное учреждение Организации Объединённых Наций (ООН), созданное в целях

развития международного финансового сотрудничества и международной стабильности в валютно-финансовой сфере. МВФ также стремится способствовать международной торговле, высокой занятости и устойчивому экономическому росту, а также сокращению бедности во всём мире. МВФ управляется 188 государствами-членами организации и подотчётен им. Хотя МВФ является специализированным учреждением Организации Объединённых Наций и участвует в работе Экономического и Социального Совета ООН, он действует независимо и имеет собственный устав, структуру управления и финансы.

#### **Цели и задачи МВФ:**

1. Способствовать развитию международного валютно-финансового сотрудничества.
2. Способствовать процессу расширения и сбалансированного роста международной торговли.
3. Содействовать стабильности валют.
4. Оказывать помощь в создании многосторонней системы расчётов.
5. Предоставлять ресурсы (при соблюдении адекватных гарантий) в распоряжение государств-членов, испытывающих затруднения в финансировании платёжного баланса.

Основная задача МВФ заключается в обеспечении стабильности международной валютно-финансовой системы, системы обменных курсов и международных расчётов, которая позволяет странам (и их гражданам) вести операции друг с другом. Эта задача подразумевает предупреждение экономических и финансовых кризисов, крупных колебаний экономической активности, высокой инфляции и чрезмерной изменчивости обменных курсов и финансовых рынков. Как показали недавние финансовые кризисы, страны становятся всё более взаимозависимыми, а трудности в одном секторе могут привести к труд-



ностям в других секторах и распространиться на другие страны. Экономическая и финансовая стабильность требует внимания как на национальном, так и на многостороннем уровне. МВФ, выполняя функции надзора, технической помощи и кредитования, помогает странам проводить обоснованную и соответствующую условиям экономическую политику.

### *Европейский банк реконструкции и развития*

**Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)** – инвестиционный механизм, созданный в 1991 году 61 страной и двумя организациями для поддержки рыночной экономики и демократии в 29 странах Центральной Европы до Центральной Азии. Как международная организация, ЕБРР пользуется рядом привилегий, таких как юридическая неприкосновенность сотрудников. Организация возникла в период, когда в государствах Центральной и Восточной Европы менялся социалистический политический строй и страны бывшего Советского блока нуждались в поддержке для создания нового частного сектора в условиях перехода к рыночной экономике.

ЕБРР занимается привлечением своих иностранных инвестиций. Однако, как правило, вместе со своими коммерческими партнёрами является его акционерным обществом. Он осуществляет проектное финансирование банков, предприятий и компаний, вкладывая средства как в новые производства, так и в действующие фирмы. Он также работает с государственными предприятиями в поддержку процессов приватизации и структурной реорганизации на них, а также совершенствования коммунального хозяйства.

ЕБРР использует установившиеся у него тесные связи с правительством страны региона в целях реализации благоприятных условий для предпринимательской деятельности.

ЕБРР использует установившиеся у него тесные связи с правительством страны региона в целях реализации благоприятных условий для предпринимательской деятельности.

### *Азиатский банк развития*

**Азиатский банк развития (АБР)** был создан в 1966 г. по инициативе ООН с целью содействия социальному и экономическому развитию Азиатско-Тихоокеанского региона. Членами банка являются 67 стран: 48 государств из Азии и Тихоокеанского региона и 19 нерегиональных участников. Ключевыми акционерами выступают США, Япония и Австралия. Штаб-квартира АБР находится в городе Манила (Филиппины).

развитию Азиатско-Тихоокеанского региона. Членами банка являются 67 стран: 48 государств из Азии и Тихоокеанского региона и 19 нерегиональных участников. Ключевыми акционерами выступают США, Япония и Австралия. Штаб-квартира АБР находится в городе Манила (Филиппины).

В структуре банка функционируют два фонда: первый предназначен для традиционного финансирования на коммерческой основе, второй – для долгосрочного кредитования по льготной процентной ставке.

Основные направления деятельности АБР:

- фондирование компаний, зарегистрированных в странах-участницах;
- предоставление грантов и технической поддержки в планировании и осуществлении проектов и программ развития;
- привлечение инвестиций в Азиатско-Тихоокеанский регион;
- помощь в координации социально-экономической политики развивающихся стран-членов;
- оказание консультационных услуг.

Приоритетными отраслями поддержки АБР являются транспорт и связь, промышленность, энергетика, сельское хозяйство, финансовый сектор (преимущественно микрофинансирование).

***Африканский банк развития***

**Африканский банк развития (АфБР)** был создан в 1964 году по предложению Организации африканского единства (ОАЕ). Основной целью его функционирования является содействие экономическому развитию и индустриализации африканских стран, а также ослабление их зависимости от мирового рынка.

Штаб-квартира расположена в городе Абиджан (Кот-д’Ивуар). Крупнейшие акционеры – Нигерия, Алжир, Ливия, Марокко, ЮАР, Египет и Заир. Собственный капитал составляет около 100 млрд долларов США.

АфБР представляет собой группу развития, включающую Африканский фонд развития и Нигерийский трастовый фонд.

На сегодняшний день членами банка являются все африканские страны (51 государство за исключением Ливии). Также в составе АфБР насчитывается 24 нерегиональных участника, среди которых США, Япония, Китай, Канада, Бразилия, Индия и страны Западной Европы.

Особенность организационной структуры АфБР заключается в том, что в качестве сотрудников банка могут выступать только африканцы, а иностранцы привлекаются лишь в качестве сторонних экспертов.

**Ключевые направления деятельности АфБР:**

- содействие экономическому и социальному развитию региональных стран-членов;
- финансирование инвестиционных программ и проектов;
- развитие механизмов государственно-частного партнерства;
- координация с многосторонними институтами развития с целью предоставления синдицированного кредитования;
- предоставление банковских гарантий странам-участницам;
- оказание технической помощи странам – региональным членам в подготовке проектов развития.

Преимущественные сферы финансирования банка – сельское хозяйство и инфраструктура.

### *Исламский банк развития*

**Исламский банк развития (ИсБР)** создан в качестве межправительственной кредитной организации, членами которой являются мусульманские страны-заемщики.

Он стал первым финансовым институтом, возникшим на основе притока нефтяных доходов в страны Персидского залива. Декларация о намерениях по созданию ИсБР была подписана в декабре 1973 года на Конференции министров финансов мусульманских стран, а начал свою деятельность банк - в октябре 1975 года. По условиям участия членами ИсБР могут быть только страны - участницы ОИК. Главной целью банка является содействие - в соответствии с исламскими законами - экономическому и социальному развитию стран-членов и мусульманских общин. В связи с этим следует отметить, что исламские банки строят свою экономическую деятельность исключительно на основе следующих принципов, провозглашенных Кораном:

- Человек не может быть собственником полученных им богатств (денежных средств, товаров, недвижимости, новаторской идеи, управленческого опыта) и природных ресурсов. Реально любое богатство принадлежит лишь Аллаху.

- Человек является лишь поверенным Аллаха по распоряжению этими ресурсами. Таким образом, он считается только доверенным лицом и пользователем богатства в течение всего срока своей жизни.

- Человек должен разумно использовать богатства, данные ему Аллахом, не злоупотреблять ими, не разрушать и не обращать их в сокровища.

- Любое достояние должно использоваться на благо общества и в том числе удовлетворять интересы и потребности его непосредствен-

ного распорядителя.

Главное отличие исламского способа финансирования от общепринятой модели банковского кредитования - отказ от ссудного процента. Обычный банк, по сути дела, покупает и продает денежные средства, получая выгоду за счет ссудного процента. Исламский банк развития переводит кредитную основу финансового бизнеса на инвестиционную. Банк открывает счета, на которых аккумулирует средства вкладчиков. Этими средствами банк финансирует предпринимателей. Однако вместо традиционного процента предприниматель делит полученную прибыль с банком, а тот в свою очередь с вкладчиком. В зависимости от конкретных механизмов и инструментов исламской банковской системы распределяются и убытки. Основной же принцип таков: вознаграждение исламского банка или вкладчика не является изначально гарантированным, а возникает как производное от прибыли бизнеса. Таким образом, из экономического оборота полностью выводится основа господствующей банковской системы - ссудный процент.

ИсБР применяет широкий набор методов финансирования: кредит, техническую помощь, лизинг, продажу в рассрочку, участие в капитале, линии финансирования, участие в разделении прибылей и другие. Одним из специфичных методов финансирования, применяемых ИсБР, является Истисна, используемая для развития производственных возможностей стран, являющихся членами банка. Смысл этого метода заключается в том, что банк содействует покупателю и производителю (продавцу) заключить контракт и оплачивает его в целях производства (поставки) определенного продукта, с заданными спецификациями, по определенной цене и с фиксированной датой поставки.

Почти одну третью часть общего плана операций составляют долгосрочные кредиты, которые идут на финансирование проектов развития в сельском хозяйстве, строительстве и реконструкции ирригационных систем, а также на развитие экономической и социальной инфраструктуры. Особенностью обычных кредитов ИсБР является то, что они предоставляются без процентов, хотя при этом взимаются сборы, которые идут на покрытие административных расходов (2,5%). Период погашения достигает 25 лет, а льготный срок - 7 лет.

Такова характеристика основных аспектов деятельности международных финансовых организаций.

## Контрольные вопросы

1. Что представляют собой международные финансы?
2. Что представляет собой мировая финансовая система?
3. Приведите примеры международных финансовых отношений.
4. Что представляет собой валюта?
5. Опишите сущность национальной и иностранной валюты.
6. Какие валютные операции разрешены в Республике Узбекистан?
7. Что представляет собой валютный курс?
8. Какие факторы влияют на валютный курс?
9. Какие режимы валютных курсов Вам известны?
10. Что представляет собой валютный рынок?
11. Каковы функции валютного рынка?
12. Кто является участниками валютного рынка?
13. Что представляет собой инфраструктура валютного рынка?
14. Каковы основные виды валютных рынков?
15. Опишите основные операции на валютном рынке.
16. Что представляет собой платежный баланс.
17. Какова структура платежного баланса страны?
18. Какие факторы влияют на платежный баланс?
19. Что представляют собой международные финансовые организации?
20. Что представляет собой Всемирный банк?
21. Что представляет собой Международный валютный фонд?
22. Каковы особенности функционирования Европейского банка реконструкции и развития?
23. Что представляет собой Азиатский банк развития?
24. Какова характеристика Африканского банка развития?
25. Каковы особенности деятельности Исламского банка развития?

## Тесты

**1. Назовите год создания Азиатского банка развития.**

- A. 1966 г.
- B. 1960 г.
- C. 1970 г.
- D. 1976 г.

**2. В каком году был учрежден Европейский банк реконструкции и развития?**

- A. 1991 г.
- B. 1989 г.
- C. 1990 г.
- D. 1992 г.

**3. Одной из целей функционирования какой организации является оказание содействие странам Центральной и Восточной Европы, России и Центральной Азии в переходе от плановой экономики к рыночной?**

- A. ЕБРР
- B. МВФ
- C. МБРР
- D. АБР

**4. Какая международная финансовая организация осуществляет предоставление кредитов на развитие производства (в частный сектор - 60%, в государственный сектор - 40%)?**

- A. ЕБРР
- B. МАР
- C. МВФ
- D. ИБР

**5. Одной из основных задач какой международной финансовой организации является упорядочение мировой валютной системы?**

- A. МВФ
- B. МАР
- C. ЕБРР
- D. ИБР

**6. Штаб-квартира какой международной финансовой организации находится в Лондоне?**

- A. ЕБРР
- B. МВФ
- C. ИБР
- D. АБР

**7. Одной из функций какой международной финансовой организации является оказание финансовой помощи для преодоления дефицита платежного баланса?**

- A. МВФ
- B. ИБР

C. МАР

D. ЕБРР

**8. Какая международная финансовая организация создана для содействия экономическому и социальному развитию стран азиатско-тихоокеанского региона, оказания им финансовой и технической помощи в реализации проектов?**

A. АБР

B. ЕБРР

C. ИБР

D. МВФ

**9. Одним из инструментов деятельности какой международной финансовой организации является поддержка фондов валютной стабилизации и помощь странам после конфликта?**

A. МВФ

B. ИБР

C. МАР

D. ЕБРР

**10. Что из нижеперечисленного является национальной валютой одной из ведущих стран мировой экономики, которая может выполнять функции международного платежного и резервного средства?**

A. Резервная валюта.

B. Национальная валюта.

C. Валютная система.

D. СДР.

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

– каковы основные положения, описываемые в данных статьях?

– какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изу-

ченный вами ранее материал?

– какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?

– каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?

– чем данные статьи полезны для изучения?

– какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?

– имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?

– каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.



## ГЛАВА 13. ТЕОРИИ ФИНАНСОВ

### 13.1. Основные теории государственных финансов<sup>230</sup>

#### *Теории государственных финансов*

Государственные финансы охватывают ту часть денежных отношений, которая связана с распределением и перераспределением стоимости созданного в обществе национального продукта.

Эти средства аккумулируются органами государственной власти и местного самоуправления для покрытия расходов, необходимых для выполнения государством и местными органами своих функций. Фактически государственные финансы являются инструментом вмешательства государства в экономику в целом, оказывают непосредственное влияние как на совокупный спрос, так и на совокупное предложение. А общество должно иметь возможность оценить результаты такого вмешательства.

По поводу развития теории государственных финансов отмечается, что «...применительно к современным условиям имеет место серьезное отставание теоретических разработок в области государственных финансов. Это приводит не только к противоречивости ряда концепций по развитию экономики и финансов на средне- и долгосрочную перспективы и задач, стоящих перед государством, но и к практическим трудностям, возникающим в ходе работы финансовых органов и служб, в частности, с углублением реформ в бюджетной сфере, проводимой административной реформой».

Основы современной теории государственных финансов были заложены на рубеже XIX-XX вв., когда начали интерпретировать бюджет в терминах спроса и предложения благ, поставляемых государством, и пытались искать рациональные подходы к его формированию. Позднее наука о государственных финансах развивалась в большей степени как теория налогов и перераспределения. И лишь в последнее время общепринятым стал синтетический взгляд на ресурсы, формы и результаты деятельности государства сквозь призму производства и обмена экономических благ, а экономика общественного сектора сформировалась как самостоятельная научная и учебная дисциплина.

<sup>230</sup> Составлено на основании материалов Административно-управленческого портала [www.aup.ru](http://www.aup.ru) и других ресурсов сети Интернет

Такая трактовка взаимоотношений государства и рынка, государства и общества, выяснения роли государственных финансов в этих проблемах во второй половине XX в. интенсивно разрабатывалась, прежде всего, американскими учеными (Р.Масгрейв, Д.Стиглиц, Дж.Бьюкенен, К.Эрроуи др.). Многие из их выводов стали общепринятыми положениями учебников по государственным финансам. Со времени появления первой работы Р.Масгрейва (*The Theory of Public Finance*. N.Y., 1959) принято считать, что государственная финансовая политика (регулирование государством действий рынка) имеет три основных направления:

1) совершенствование размещения ресурсов производства товаров и услуг;

2) перераспределение (безвозмездное) определенной части доходов и материальных благ между группами населения под влиянием существующих в данной стране традиций и сформировавшегося общественного мнения;

3) разнообразные меры, направленные на обеспечение устойчивого экономического роста в стране и на прогрессивные изменения в структуре экономики.

За каждым из указанных трех направлений государственной финансовой политики скрывается внушительная и достаточно сложная система конкретных мер, привязанная к определенным объектам. В общем виде можно сказать, что деятельность государства, в соответствии с указанными целями, призвана скорректировать недостатки рыночного механизма как экономической базы современного общества и обеспечить его более эффективную работу. Сегодня экономическая теория государственных финансов (*public finance*) получила дальнейшее развитие в рамках экономики общественного сектора. Так, этой теорией рассматриваются вопросы экономического обоснования государственных расходов и налогов, их виды, влияние на экономическое поведение фирм и домохозяйств, основные проблемы программ государственных расходов. Соответственно бюджет и государственная собственность предстают, прежде всего, в качестве инструментов, призванных обеспечивать удовлетворение потребностей в тех благах, которые недостаточно эффективно производятся в частном секторе. Подход к бюджету и государственной собственности как инструментам, позволяющим обеспечивать поставку общественных благ, побуждает делать акцент на их определенной взаимозаменяемости.

Естественно поэтому не отождествлять общественный сектор со сферой государственной собственности, а принимать во внимание всю совокупность ресурсов, находящихся в распоряжении государства.

Такое понимание предмета рассматриваемой дисциплины также непосредственно обусловлено практическими нуждами. Коль скоро речь идет не о плановой, а о рыночной экономике, прежде чем определять предпочтительные формы и способы участия государства в решении той или иной конкретной проблемы, следует обосновать принципиальную правомерность и необходимость его вмешательства. Так, если обсуждаются возможные меры содействия образованию, здравоохранению, науке, культуре, сначала требуется дать четкий ответ на вопрос, почему именно государство призвано нести ответственность за развитие данных отраслей, и в какой степени оно может разделить эту ответственность с другими участниками экономической жизни. Затем нужно оценить минимальную потребность в ресурсах, с помощью которых государство способно выполнить свою миссию. И только потом можно обоснованно решить, какую часть ресурсов направить на создание и финансирование государственных школ, больниц, исследовательских организаций и т.д., а какую использовать, например, в формах оплаты заказов, предоставления субсидий и льгот негосударственным учебным заведениям, научным центрам и др.

Не умаляя особой роли государственной собственности, важно вместе с тем сознавать, что она представляет собой лишь один из инструментов, находящихся в распоряжении общественного сектора рыночной экономики. Причем наиболее универсальным из этих инструментов является все же не собственность, а бюджет. По существу, любые действия государства в рыночной экономике опосредуются финансовыми инструментами. Даже предприятия и организации, находящиеся в собственности государства, экономически связаны с ним, прежде всего, через бюджет. Поэтому в центре внимания экономики общественного сектора находятся в первую очередь государственные финансы.

Модернизация системы государственных финансов во всех индустриально развитых странах мира преследует главную цель— радикальное повышение эффективности выполнения государством своих функций.

Новая институциональная теория вернулась к теории обществен-

ного договора Ж.-Ж.Руссо, в соответствии с которой предполагается, что имеет место делегирование людьми части своих прав государству. Принято считать, что таким договором является конституция государства, которая описывает, что входит в компетенцию государства, и какие права граждан не могут быть никогда и никем ущемлены. Предполагается, что есть сферы деятельности, в которых государство более эффективнее иных механизмов, а если речь вести только об экономике, то государство компенсирует так называемые «провалы рынка». Финансы государства являются прямым и непосредственным проявлением эффективности его деятельности. Обычно к экономическим функциям государства традиционно относят следующие:

1) охрана института права, защита общественного спокойствия и предотвращение конфликтов;

2) защита прав частной собственности, ее спецификация и регистрация;

3) обеспечение возможности и путей свободного обмена товарами и услугами;

4) создание и защита механизмов обмена информацией в широком смысле слова;

5) сохранение и разработка измерительных стандартов, включая меры, весы, эталоны, а также деньги (поддержание стабильности используемой денежной единицы как наиболее универсального инструмента и мерила обменных операций);

6) производство общественных благ (где общественные издержки окажутся ниже частных на единицу блага).

Такое понимание вытекает также из наличия так называемых «провалов государства», в отличие от «провалов рынка». Обычно выделяются следующие «провалы государства».

• Неравномерная аллокация (распределение) всех видов ресурсов через институты государства. Когда государство собой подменяет рыночные механизмы, соединения факторов производства, то встает вопрос относительной эффективности. Таких критериев несколько:

1) критерий Калдора-Хикса – система распределения эффективна, если все, кто пострадал от каких-либо действий, могут получить полную компенсацию убытков, а остальная часть общества останется при этом в лучшем положении, чем прежде;

2) критерий Скитовски – экономическое благосостояние улучшается, если выполняется предыдущий критерий, и проигравшие не мо-

гут подкупить выигравших для отмены действий последних;

3) критерий Литтла – для обеспечения эффективности деятельности необходимо выполнение двух предыдущих критериев и условие отсутствия ухудшения условий благосостояния.

- Высокая вероятность достижения результатов, отличных от поставленных. В соответствии с законом А.Вагнера государство имеет историческую тенденцию к расширению, особенно в сфере расходов в связи со спецификой роста общественного производства (глобализацию можно рассматривать как разновидность действия этого закона).

- Возможное несоответствие доходов и расходов бюджетной системы. Более того, кейнсианцы и регуляционисты предполагают, что дефицит государственного бюджета может выполнять на определенных этапах экономического цикла позитивную, стимулирующую роль для всего общественного развития.

- Отсутствие юридически закрепленных критериев эффективности деятельности государства (каковым является прибыль для фирмы)

Основными причинами для вмешательства государства в экономику обычно называют известные «провалы рынка» (то есть экономическую неэффективность) и неравенство (несправедливость, социальную неэффективность) при «рыночном» распределении доходов. К изъянам рынка можно отнести известные макроэкономические провалы – инфляцию и безработицу. Как показал мировой опыт последнего столетия, эти проблемы рынок не в состоянии решить самостоятельно. Другой важный аргумент в пользу государственного вмешательства – социальная несправедливость. Известно, что первичное распределение доходов в любой рыночной экономике обусловлено изначально неравной наделенностью экономических агентов ресурсами. Тот, кто имеет землю, капитал, семейные связи и хорошее образование, как правило, получит доход выше, чем, тот, кто всего этого лишен.

Сегодня же практически все развитые страны мира приняли концепцию государства благосостояния. Исходя из этого, можно сгруппировать цели программ государственных расходов следующим образом: поддержание эффективности, равенства и практическая осуществимость избранных мер. Поэтому задача государственной политики – распределить средства таким образом, чтобы, достигая соци-

альных целей, минимально снижать экономическую эффективность. Программы государственных расходов многочисленны и разнообразны. Значительное место отводится социальным расходам – это оправданно: и в развитых, и в развивающихся странах мира именно социальные расходы «съедают» значительную часть бюджета государства и растут в последние годы наиболее быстрыми темпами. А также поддержка предприятий частного сектора экономики (на примере аграрного сектора) и государственные жилищные программы.

Отдельный раздел в курсе теории государственных финансов отводится экономической теории налогообложения, в рамках которой рассматриваются проблемы определения общего уровня налогообложения, виды налогов, объекты и цели налогообложения, критерии оценки налоговых систем, влияние налогообложения на потребление и сбережения, на инвестиционное поведение фирм, вопросы распределения налогового бремени и политики налоговых реформ.

Государство должно принимать меры по перераспределению доходов в пользу наиболее бедных слоев населения. Такое перераспределение на основе добровольных решений предпринимателей и других активных субъектов общественной жизни достаточно трудно. Также требуется территориальное перераспределение ресурсов, связанное с различиями в природных, социальных и экономических условиях между отдельными районами. Для предотвращения этих циклических процессов были разработаны рекомендации государству по экономической и, в первую очередь, по финансовой политике. Государство (согласно теории Кейнса) должно увеличивать общий объем спроса в период спада за счет увеличения бюджетных расходов, не останавливаясь перед возможным возникновением бюджетного дефицита. В периоды подъема экономики государство сокращает свои расходы, что тормозит рост цен. Усилению этого эффекта способствует и некоторый рост налогообложения, что также сокращает совокупный спрос.

Важное значение для всей экономической обстановки в стране и для отношений государства и рынка имеет и сбор государственных доходов, и распределение государственного фонда финансовых ресурсов. По поводу роли государства в экономике и взаимодействия государства и рынка давно началась и продолжается поныне упорная полемика между учеными. Возрастание доли государственных расходов в составе ВВП в большинстве развитых стран получает разную оценку у отдельных экономистов. Представители ультралиберального

направления экономической науки, сторонники полной свободы рынка считают рост доли государственных расходов негативным фактором, препятствующим успешному экономическому развитию. Они предлагают заменить безвозмездное перераспределение средств государством куплей-продажей тех услуг, которые оказывает государство (передачи частным компаниям производства и реализации соответствующих услуг, таких как сбор, вывоз и переработка мусора, развитие городского транспорта, борьба с загрязнением окружающей среды и т.д.). Трудность тут в том, что частные компании рассчитывают на прибыль, и может произойти повышение цен на подобные услуги, если их передать в частный сектор. В некоторых странах такая передача получается, в некоторых нет.

Кроме прибыли ключевыми ориентирами в новой системе ценностей должны стать индексы развития человеческого потенциала (ИРЧП), рассчитываемые по странам, исходя из трех критериев:

- 1) ожидаемой продолжительности предстоящей жизни;
- 2) уровня образования;
- 3) величины реального ВВП на душу населения.

Так, на Всемирной конференции по социальному развитию в Копенгагене мировому сообществу были предложены эти новые цели общественного развития, связанные с ориентацией не на экономический рост, а на развитие человека.

### 13.2. Базовые концепции корпоративных финансов<sup>231</sup>

#### *Концепции корпоративных финансов*

Корпоративные финансы базируются на ряде фундаментальных концепций, разработанных западными учеными-экономистами в рамках современной теории рынка и применяемых для описания и анализа событий, происходящих на финансовом рынке. Назовем следующие основные концепции:

- временной ценности денежных средств;
- дисконтированного денежного потока (Discounted Cash Flow, DCF);
- структуры капитала;
- влияния дивидендной политики на курс акций;

<sup>231</sup> Составлено на основании материалов Административно-управленческого портала [www.aup.ru](http://www.aup.ru) и других ресурсов сети Интернет

- портфеля и оценки доходности финансовых активов (Capital Asset Pricing Model, CAPM);
- ценообразования опционов;
- эффективности рынка и компромисса между риском и доходностью финансовых активов (Assistant Market Hypothesis, EMH);
- агентских отношений и др.

**Концепция временной стоимости (ценности) денежных средств** основывается на том положении, что денежная единица сегодня имеет большую ценность, чем завтра. Это связано с тем, что любая денежная единица может быть инвестирована в материальные и финансовые активы для получения дохода.

**Концепция анализа дисконтированных денежных потоков** имеет прикладное значение, так как почти все финансовые решения связаны с оценкой инвестиционных потоков. Концепция DCF базируется на теории временной стоимости (ценности) денег. Разработчики теории DCF Д. Б. Уильямс и М. Д. Гордон полагали, что при анализе дисконтированного денежного потока необходимо использовать ставку дисконта, учитывающую альтернативные затраты капитала. Альтернативные издержки – это разница между результатами реально осуществленного и возможного (желаемого) инвестирования с учетом постоянных издержек и издержек исполнения финансовых операций.

**Концепция структуры капитала** позволяет ответить на вопросы, каким образом корпорации должны образовывать необходимый капитал; следует ли прибегать к заемным средствам или достаточно ограничиться собственным капиталом.

Авторы данной теории – Ф. Модильяни и М. Миллер – исходили из условий использования идеального рынка капитала (с нулевым налогообложением), при наличии которого стоимость корпорации зависит не от структуры капитала, а исключительно от принятых им решений по инвестиционным проектам. Данные решения определяют будущие денежные потоки и уровень их риска. Указанные ученые внесли позитивный вклад в понимание возможного влияния долгового финансирования на структуру капитала.

Основная идея концепции состоит в том, что если деятельность корпорации более выгодно финансировать за счет заемного капитала (вместо собственных источников средств), то держатели акций корпорации со сметанной структурой капитала вправе продать часть ее акций и приобрести акции какого-либо эмитента, не пользующегося



заемным капиталом. Дефицит средств у корпорации восполняют за счет заемного капитала. Одновременные операции с ценными бумагами корпораций с относительно высоким и относительно низким удельным весом заемного капитала позволяют выровнять цены на финансовые активы. Таким образом, исходя из данной теории, стоимость акций корпорации не связана с соотношением между заемным и собственным капиталом.

Впоследствии Ф. Модильяни и М. Миллер несколько изменили первоначальные подходы, т.е. признали влияние налогообложения на структуру капитала. Соответственно, они признали, что экономия за счет налоговых выплат обеспечивает повышение стоимости корпорации по мере увеличения доли займов в ее капитале. Однако начиная с определенного момента (при достижении оптимальной структуры капитала) при росте доли заемных средств стоимость корпорации начинает снижаться, так как налоговая экономия перекрывается ростом издержек по обслуживанию возможного долга (процентных платежей кредиторам). Модифицированная теория, называемая концепцией компромисса между экономией от снижения налоговых платежей и финансовыми издержками по заемным средствам, позволяет лучше понять факторы, определяющие оптимальную структуру капитала.

**Концепцию влияния дивидендных выплат на курсы акций корпораций** также предложили Ф. Модильяни и М. Миллер. Наряду с предпосылкой о наличии идеального рынка капитала они предлагали следующие ограничения:

- 1) политика выплат дивидендов не влияет на инвестиционный бюджет корпорации;
- 2) поведение всех инвесторов является рациональным.

Приняв данные условия, они пришли к выводу, что политика выплаты дивидендов и структура капитала не влияют на стоимость капитала корпорации. Таким образом, каждая денежная единица, направленная сегодня на выплату дивидендов, уменьшает величину нераспределенной прибыли, предназначенной для инвестирования в новые активы. Данное уменьшение может быть компенсировано за счет дополнительной эмиссии акций. Новым владельцам акций необходимо будет выплачивать дивиденды, и эти выплаты снизят приведенную стоимость ожидаемых дивидендов для прежних собственников на величину, равную сумме дивидендов, полученных ими в текущем году. Следовательно, дивидендная политика не окажет никакого влияния на цену акций корпорации.

**Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов (САРМ)** разработана Г. Марковицем, У. Шарпом, Д. Линтнером и приводит специалистов к следующим выводам;

- структура фондового портфеля влияет на степень риска собственных ценных бумаг корпорации;
- для минимизации риска инвесторам целесообразно объединить рискованные финансовые активы в портфель;
- требуемая инвесторами доходность (прибыльность) акций зависит от величины финансового риска;
- уровень риска по каждому виду активов следует измерять не изолированно от остальных активов, а с точки зрения его влияния на общий уровень риска диверсифицированного портфеля.

Концепция САРМ базируется на допущении о существовании идеального рынка капитала, равнодоступности информации для всех инвесторов. Кроме того, все активы абсолютно делимы и могут продаваться на рынке по сложившейся цене, не существует транзакционных издержек, не принимается во внимание влияние системы налогообложения и т.д.

Согласно этой концепции требуемая доходность для любого вида финансовых активов зависит от трех факторов:

- 1) безрисковой доходности по государственным краткосрочным ценным бумагам (облигациям);
- 2) средней доходности на фондовом рынке в целом;
- 3) индекса доходности данного финансового актива (акции) по отношению к средней доходности на рынке ценных бумаг в целом.

**Концепция ценообразования опционов** была разработана Ф. Блэком и М. Шоулзом. Согласно этой теории опцион выражает право, но не обязательство приобрести или продать финансовые активы (акции) по заранее согласованной цене в течение зафиксированного в договоре (контракте) срока. Опцион может быть реализован или не реализован исходя из решения, принятого его владельцем. Важной особенностью опциона является то, что его держатель может в любой момент отказаться от его исполнения. Цель подобного контракта – защита от финансового риска, а также получение определенного дохода.

Таким образом, специфика опциона состоит в том, что в сделке купли-продажи, где он выступает объектом этой сделки, покупатель приобретает не статус собственности (акции), а право на сто приобретение. В биржевой практике сделка купли-продажи опциона полу-

чила название контракта.

В США единственный контракт заключают на полный лот, т.е. на 100 акций. Владелец (или покупатель) контракта выплачивает продавцу комиссионное вознаграждение (премию). В данной сделке продавец контракта обязуется продать или купить определенное количество акций исходя из условий опциона. Владелец опциона (покупатель) получает право купить или продать соответствующее количество акций. Опционы, которые обращаются на фондовых биржах, называют котируемыми опционами.

Торговлю опционами осуществляют так же, как и акциями, т.е. на фондовой бирже их продают по системе двойного аукциона, а во внебиржевом обороте – на основе переговоров с продавцом. Предметом переговоров является цена реализации опциона и дата окончания контракта. Внебиржевой оборот опционов более ограничен, чем внебиржевой рынок акций, что связано со следующими факторами:

1) опционы, в отличие от акций, имеют ограниченный контрактом срок существования;

2) цена опционов не стабильнее стоимости базовых активов (акций), которую они представляют.

Операции с опционами осуществляют в целях получения прибыли на разнице в курсах либо для хеджирования, т.е. страхования своих акций от финансового риска. При этом в любом опционе (на покупку или на продажу) участники контракта рассчитывают на противоположные тенденции в движении курсов акций. На повышение курса рассчитывает покупатель (владелец) опциона (на покупку) и продавец опциона (на продажу). Соответственно, понижения курса ожидают продавец опциона (на покупку) и владелец (покупатель) опциона (на продажу). Вероятность выигрыша или проигрыша во многом зависит от типа опциона и от деловой ситуации на фондовом рынке.

**Концепция эффективности рынка (ЕМН)** базируется на наличии достоверной экономической информации, что позволяет субъектам рыночных отношений максимизировать доход (прибыль) от финансовых операций. Очевидно, что данное условие не соблюдают ни на одном финансовом рынке, так как для получения объективной информации необходимы время и значительные денежные затраты. Поэтому модель ЕМН имеет свои разновидности: слабая, умеренная и сильная формы эффективности рынка.

В условиях слабой формы эффективности рынка текущие цены

на акции отражают только динамику цен за предыдущие периоды. При умеренной форме эффективности рынка текущие цены характеризуют не только их динамику за предыдущий период, но и всю равнодоступную участникам рынка информацию. Сильная форма эффективности рынка означает, что текущие цены отражают не только общедоступную информацию, но и сведения, полученные из конфиденциальных источников.

Концепция эффективности рынка тесно связана с теорией компромисса между риском и доходностью финансовых активов. Данная теория состоит в том, что получение дохода на финансовом рынке чаще всего сопряжено с риском. Связь между доходностью и риском прямо пропорциональная: чем выше требуемая инвестору доходность на вложенный капитал, тем больше и степень риска, связанного с возможной потерей этой доходности, и наоборот.

**Концепция агентских отношений** базируется на том, что в условиях рыночного хозяйства наблюдается разрыв между функцией распоряжения и функцией оперативного управления и контроля. Содержание состоит в том, что владельцы (собственники) корпорации нанимают группу лиц для выполнения управленческих функций и наделяют их определенными полномочиями. Поэтому могут возникнуть противоречия между интересами собственников компании и ее управленческого персонала. Для их преодоления собственники компании вынуждены нести агентские издержки (например, оплата услуг независимых аудиторов и др.). Наличие подобных издержек является объективным фактором, а их объем следует учитывать при принятии финансовых и инвестиционных решений. Отсутствие контроля за деятельностью менеджеров корпорации может привести к еще большим потерям

**Концепция асимметричной информации** неразрывно связана с теорией рынка капитала. Ее содержание состоит в том, что отдельные участники рынка могут располагать информацией, которая недоступна другим участникам рынка. В результате каждый участник полагает, что имеющейся в его распоряжении информацией не владеют конкуренты и он может принять обоснованное управленческое решение (выгодно продать или купить ценные бумаги).

Следует подчеркнуть, что механическое копирование и использование зарубежных теорий и, соответственно, моделей управления финансами корпораций в современных условиях не только неприемлемо, но и невозможно. Это связано со спецификой отечественного

финансового рынка, особенностями налогообложения, бухгалтерского учета и отчетности. Поэтому универсальные финансовые модели и инструменты финансового менеджмента, принятые в международной практике, нуждаются в адаптации к условиям страны.

### **Контрольные вопросы**

1. Что представляет собой теория или концепция финансов?
2. Каковы теории государственных финансов?
3. Какие ученые внесли вклад в развитие теории государственных финансов?
4. Мнение какого ученого Вы хотели бы особенно отметить?
5. Каковы теории корпоративных финансов?
6. Какие ученые внесли вклад в развитие теории корпоративных финансов?
7. Мнение какого ученого Вы хотели бы особенно отметить?

### **Задание по чтению научной литературы**

На сайте Российской научной электронной библиотеки ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)), Научной библиотеки открытого доступа «Киберленинка» (<http://cyberleninka.ru/>), Scopus ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)), Sciencedirect ([www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)), Web of Science ([www.webofscience.com](http://www.webofscience.com)) необходимо найти не менее 3 научных статей, посвященных описанию основных положений темы.

Далее студенты должны прочитать все найденные статьи и ответить на следующие вопросы:

- каковы основные положения, описываемые в данных статьях?
- какие моменты в статьях соответствуют или дополняют изученный вами ранее материал?
- какие моменты в статьях, наоборот, противоречат содержанию ранее изученного материала или являются спорными?
- каким образом авторы статей аргументируют свое мнение?
- чем данные статьи полезны для изучения?
- какие вопросы необходимо обсудить во время практического занятия?
- имеются ли в данных статьях сведения, которые должны знать другие студенты Вашей группы?
- каким образом Вы можете использовать данные статьи в своей

дальнейшей учебной или научной работе?

Результаты самостоятельной работы студента по чтению научных статей по вопросам изучаемой темы могут быть оформлены в виде реферата или литературного обзора, в котором должны быть приведены как мнения различных авторов, так и выводы студента.

### **Задание по созданию структурно-логических схем**

Нарисуйте одну или несколько структурно-логических схем по основам изученной темы с использованием программы XMind. Отрадите основные положения темы и покажите взаимосвязь между различными терминами и понятиями.

## ГЛОССАРИЙ

**Аккумулялирующая функция финансов** осуществляется при формировании финансовых ресурсов в процессе кругооборота (повторяющегося оборота) средств государства, коммерческих предприятий и населения.

**Акционерным обществом** признается общество, уставный фонд которого разделен на определенное число акций

**Бюджетная политика** представляет собой целенаправленную деятельность органов законодательной (представительной) и исполнительной власти по определению основных направлений развития бюджетных отношений и выработке конкретных путей их использования для реализации функций государства.

**Валютный курс** – цена (котировка) денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны.

**Валюта** представляет собой денежную единицу страны, участвующую в процессе проведения внутренних и международных финансово-кредитных или расчетных операций.

**Воспроизводственная функция финансов** реализуется в финансовом обеспечении постоянно или периодически повторяющихся экономических или социальных процессов.

**Государственные внебюджетные фонды** представляют собой самостоятельное звено системы государственных финансов, особую форму образования и использования целевых публичных финансовых ресурсов, доходов и расходов, предназначенных для финансового обеспечения функций органов государственной власти и управления разного уровня по социальной защите граждан и решению других важных задач.

**Государственные целевые фонды** – фонды, образуемые в соответствии с действующим законодательством для финансирования отдельных государственных расходов и консолидируемые в составе бюджетной системы страны для обеспечения более полного государственного контроля за поступлением и целевым использованием средств.

**Государственные целевые фонды** – консолидируемые в составе государственного бюджета фонды, для каждого из которых законодательством определены источники средств, нормы и условия поступления средств из каждого источника, а также цели, на которые эти средства могут быть использованы.

**Государственный бюджет** представляет собой централизованный фонд денежных средств государства, предназначенный для обеспечения общественных задач и функций.

**Государственный долг** можно определить, как долговые обязательства органов государственной власти разного уровня перед физическими и юридическими лицами (резидентами и нерезидентами), иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права, включая обязательства по предоставленным государственным гарантиям.

**Государственный кредит** как экономическая категория выражает совокупность экономических отношений между государством (в лице органов власти), с одной стороны, и другими экономическими субъектами (физическими и юридическими лицами, зарубежными субъектами) – с другой по поводу получения займов, предоставления ссуд или гарантийного обеспечения

**Государство** представляет собой способ и форму организации общества, механизм взаимосвязи и взаимодействия людей, проживающих на единой территории, объединенных институтом гражданства, системой публичной власти и права.

**Децентрализованные финансы** – совокупность денежных отношений юридических и физических лиц по формированию, распределению и использованию фондов денежных средств предприятий, организаций и населения.

**Децентрализованные фонды денежных средств** – фонды денежных средств, создаваемые юридическими и физическими лицами для решения их задач.

**Домашнее хозяйство** представляет собой хозяйство, которое ведется одним или несколькими совместно проживающими людьми, осуществляет различные виды деятельности, в результате чего образуются и используются финансовые ресурсы и доходы, и имеет общий бюджет.

**Доходы государственного бюджета** представляют собой денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами в процессе формирования главного централизованного фонда денежных средств государства.

**Коммерческий банк** – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в определенные банковские операции.

**Коммерческое предприятие** представляет собой основную еди-



ницу производственно-хозяйственной и коммерческой деятельности и является самостоятельно хозяйствующим субъектом, производящим продукцию, выполняющим работы и оказывающим услуги в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли.

**Контроль** – это неотъемлемый элемент системы управления, с помощью которой субъект, управляющий системой, получает полную и достоверную информацию о действительном состоянии объекта управления и может принимать эффективные решения по управлению ею.

**Контрольная функция финансов** проявляется в осуществлении постоянного контроля за процессами формирования, распределения и использования фондов денежных средств государства, юридических и физических лиц.

**Международные финансы** – совокупность международных валютно-денежных отношений, ведущих к перераспределению части стоимости национальных доходов и национальных богатств между национальными экономиками стран, участвующих в международном сотрудничестве (отношениях), формирующие международные валютно-финансовые потоки.

**Международная финансовая организация** – организация, создаваемая на основе межгосударственных (международных) соглашений в сфере международных финансов и международных финансовых отношений.

**Мировая финансовая система** включает национальные финансовые системы и объединяющую их международную финансовую систему, в которой часть национальных финансовых потоков переливаются в международные валютно-финансовые потоки и обратно, участвуя в формировании финансовых и валютных ресурсов каждого сотрудничающего государства, их национальных экономических субъектов (участников отношений) и международных структур, способствующих развитию мирового хозяйства в целом и национальных социально-экономических систем.

**Мировые финансы** – совокупность финансов национальных государств и международных финансов в их единстве, взаимосвязях и взаимозависимости.

**Обществом с ограниченной ответственностью** признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный фонд (уставный капитал) которого разделен на доли определенных

учредительными документами размеров

**Платежный баланс** – это статистический отчёт, отражающий все экономические операции, которые физические лица, компании и государственные органы страны совершают с физическими лицами, компаниями и государственными органами зарубежных стран за определенный период времени (квартал, полугодие, год и т.д.).

**Распределительная функция финансов** реализуется в процессе распределения и использования финансовых ресурсов в процессе кругооборота (повторяющегося оборота) средств государства, коммерческих предприятий и населения.

**Расходы государственного бюджета** представляют собой денежные отношения, возникающие между государством и юридическими и физическими лицами по поводу распределения главного фонда денежных средств государства и его использованием для выполнения органами государственной власти и управления экономической, социальной, оборонной, управленческой и других функций, достижения целей социально-экономического развития.

**Регулирующая функция финансов** воплощается в использовании различных финансовых инструментов и методов как для стимулирования, так и для сдерживания развития различных экономических и социальных процессов.

**Социальная функция финансов** реализуется в финансово обеспечении выполнении государством, юридическими и физическими лицами своих социальных функций и обязательств с целью повышения уровня жизни и материального благосостояния населения.

**Стабилизационная функция финансов** заключается в обеспечении для государства, коммерческих предприятий и граждан стабильных условий осуществления экономических и социальных отношений в условиях экономического роста, так и в период финансово-экономических кризисов и неблагоприятных факторов развития.

**Страхование** – отношения по защите интересов физических и юридических лиц, связанные с покрытием причиненного ущерба, организацией и использованием целевых денежных фондов для выплаты возмещений и других платежей при наступлении определенного события (случая).

**Страховая деятельность** – деятельность профессиональных участников страхового рынка, связанная с осуществлением страхования и перестрахования.

**Управление** – это совокупность приемов и методов целенаправ-

ленного воздействия на объект для достижения поставленных целей (определенного результата).

**Управление финансами** представляет собой воздействие органов государственной власти и управления и органов управления предприятий и организаций и физических лиц на финансовые отношения (финансовые ресурсы) с целью получения определенного результата (достижения конечной цели), реализации функций и задач государства, юридических и физических лиц.

**Финансовая политика** представляет собой совокупность мероприятий государства, юридических и физических лиц по разработке общей концепции, основных направлений, целей и главных задач использования финансовых отношений, формирования, распределения и использования финансовых ресурсов.

**Финансовая система государства** представляет собой совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, каждое из которых отражает определенный круг финансовых отношений, возникающих по поводу формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств и поэтому отличаются друг от друга.

**Финансовая стратегия** – долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, финансирование определенных программ социального и экономического развития.

**Финансовая тактика** представляет собой краткосрочный курс финансовой политики, направленный на решение задач конкретного этапа развития общества путем своевременного изменения способов организации финансовых связей, перегруппировки финансовых ресурсов.

**Финансовые отношения** – разнообразные денежные отношения между различными экономическими субъектами по поводу формирования, распределения и использования фондов денежных средств.

**Финансовый контроль**, который является многоплановым понятием и может рассматриваться как деятельность или функция различных контролирующих органов, как система наблюдения за финансово-хозяйственной деятельностью объекта управления, как совокупность мероприятий, проводимых контролирующими органами по проверке хозяйственных операций, как один из видов государственного контроля, как функция системы управления финансовыми отношениями или как контроль рублем в процессе объективно суще-

ствующих денежных отношений.

**Финансовый механизм** представляет собой систему инструментов реализации финансовой политики на макро и микроуровнях с использованием соответствующих финансовых методов, финансовых рычагов, нормативного и правового обеспечения, а также информационного обеспечения.

**Финансовый рынок** как экономическая категория представляет собой совокупность рыночных экономических отношений и институтов, обеспечивающих функционирование механизма мобилизации и перераспределения финансовых ресурсов между различными субъектами в различных отраслях и на разных рынках.

**Финансы** являются исторической категорией, появившейся вместе с возникновением государства, а ее содержание постоянно изменяется в зависимости от состояния развития теорий и концепций финансов, накопленного практического опыта формирования и использования денежных средств государства, юридических и физических лиц.

**Финансы** – это система денежных отношений по формированию, распределению и использованию централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях расширенного производства, удовлетворения социальных и других потребностей, материального стимулирования работающих.

**Фонд денежных средств** представляет собой обособленную совокупность денежных средств, предназначенную для финансирования определенных целей и задач экономического субъекта.

**Централизованные финансы** – совокупность денежных отношений органов государственной власти и управления по формированию, распределению и использованию фондов денежных средств государства.

**Централизованные фонды денежных средств** – фонды денежных средств, создаваемые органами государственной власти и управления для финансового обеспечения мер по реализации общегосударственных целей и задач.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

## I. Нормативно-правовые документы

1. Конституция Республики Узбекистан // Национальная база данных законодательства, 09.02.2021 г., № 03/21/671/0093).
2. Бюджетный кодекс Республики Узбекистан, утвержденный Законом Республики Узбекистан от 26.12.2013г. № ЗРУ-360 // Национальная база данных законодательства, 18.05.2022 г., № 03/22/770/0424.
3. Налоговый кодекс Республики Узбекистан от 30 декабря 2019 г. // Национальная база данных законодательства, 01.06.2022 г., № 03/22/773/0461.
4. Таможенный Кодекс Республики Узбекистан, утвержденный Законом Республики Узбекистан от 20.01.2016 г. № ЗРУ-400 // Национальная база данных законодательства, 27.07.2022 г., № 03/22/785/0679).
5. Закон Республики Узбекистан от 23.11.2021 г. № ЗРУ-730 «О страховой деятельности» // Национальная база данных законодательства, 24.11.2021 г., № 03/21/730/1089.
6. Закон Республики Узбекистан от 9 декабря 2019 г., № ЗРУ-589 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2020 год» // Национальная база данных законодательства, 23.12.2020 г., № 03/20/655/1660.
7. Закон Республики Узбекистан от 25 декабря 2020 г., № ЗРУ-657 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2021 год» // Национальная база данных законодательства, 23.12.2021 г., № 03/21/738/1184.
8. Закон Республики Узбекистан от 01.07.2019 г. № ЗРУ-546 «О Счетной палате Республики Узбекистан» // Национальная база данных законодательства, 29.12.2021 г., № 03/21/740/1209/
9. Закон Республики Узбекистан от 30 декабря 2021 г., № ЗРУ-742 «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2022 год» // Национальная база данных законодательства, 30.12.2021 г., № 03/21/742/1229.
10. Закон Республики Узбекистан от 22 октября 2019 г., № ЗРУ-573 «О валютном регулировании» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 12.03.2022 г., № 03/22/758/0207.

11. Закон Республики Узбекистан от 11.11.2019 № ЗРУ-582 «О Центральном банке Республики Узбекистан» (новая редакция) // Национальная база данных законодательства, 21.04.2022 г., № 03/22/765/0332.

12. Указ Президента Республики Узбекистан от 11 мая 2006 года № УП-3751 «О создании Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан».

13. Указ Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года, № УП-4947 «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» // Национальная база данных законодательства, 01.05.2021г., № 06/21/6217/0409.

14. Указ Президента Республики Узбекистан от 08.10.2019 г. № УП-5847 «Об утверждении Концепции развития системы высшего образования Республики Узбекистан до 2030 год» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

15. Указ Президента Республики Узбекистан № УП-60 от 28.01.2022 г. «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» // Национальная база данных законодательства, 18.03.2022 г., № 06/22/89/0227.

16. Указ Президента Республики Узбекистан от 11.05.2022 г. № УП-134 «Об утверждении Национальной программы по развитию народного образования в 2022-2026 годах» // Национальная база данных законодательства, 11.05.2022 г., № 06/22/134/0407.

17. Положение о Государственном таможенном комитете Республики Узбекистан, приложение № 4 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 30.07.1997 г. № 374 // Национальная база данных законодательства, 17.04.2020 г., № 09/20/234/0453.

18. Положение о Казначействе финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 20.03.2007 г. № 53 // Национальная база данных законодательства, 31.12.2017 г., № 07/17/3454/0484

19. Положение о внебюджетном Пенсионном фонде при Министерстве финансов Республики Узбекистан, приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19.02.2010 г. № 30 // Национальная база данных законодательства, 05.05.2021 г., № 07/21/5102/0412

20. Положение о Фонде развития информационно-коммуникационных технологий, приложение № 1 к Постановлению

Кабинет Министров Республики Узбекистан от 19.12.2012 г. № 356 // Национальная база данных законодательства, 01.01.2020 г., № 07/20/4555/4257.

21. Положение о Министерстве финансов Республики Узбекистан, утвержденное Постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.03.2017 г. № ПП-2847 (Национальная база данных законодательства, 15.06.2022г., № 06/22/154/0524)/

22. Положение о Государственном налоговом комитете Республики Узбекистан, приложение № 1 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 17.04.2019 г. № 320 // Национальная база данных законодательства, 11.06.2021 г., № 09/21/363/0549.

23. Положение об Агентстве по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан, Приложение к Постановлению Кабинета Министров от 31 декабря 2019 года № 1060 // Национальная база данных законодательства, 31.12.2019 г., № 09/20/1060/0021.

24. Бюджетнома 2019. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/budjetnoe\\_poslanie\\_2019.pdf](https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/budjetnoe_poslanie_2019.pdf)).

25. Бюджетнома 2021. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://mf.uz/media/file\\_uz/state-budget/pub/2021/budjetnoma2021.pdf](https://mf.uz/media/file_uz/state-budget/pub/2021/budjetnoma2021.pdf)), с. 12-13.

26. Бюджет для граждан. Проект 2019. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/loyixa/budjet\\_dla\\_grajdan\\_2019\\_ru.pdf](https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/loyixa/budjet_dla_grajdan_2019_ru.pdf)).

27. Бюджет для граждан 2019. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/b\\_f\\_c-2019\\_ru.pdf](https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/b_f_c-2019_ru.pdf)).

28. Бюджет для граждан. Проект 2020. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/citizens\\_budget\\_2020\\_ru.pdf](https://mf.uz/media/file/state-budget/pub/citizens_budget_2020_ru.pdf)).

29. Бюджет для граждан. Государственный бюджет: исполнение в 2020 году. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://www.mf.uz/media/file/state-budget/2020/budget2020/bfc2020\\_ru.pdf](https://www.mf.uz/media/file/state-budget/2020/budget2020/bfc2020_ru.pdf)).

30. Бюджет для граждан 2021. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан (<https://www.mf.uz/media/file/state->

budget/2021/fuk\_uchun/Budjet\_21\_ru.pdf).

31. Бюджет для граждан 2022. Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан ([https://mf.uz/media/file/state-budget/2022/budjet\\_dlya\\_grajdan/budjet\\_dlya\\_grajdan2022.pdf](https://mf.uz/media/file/state-budget/2022/budget_dlya_grajdan/budjet_dlya_grajdan2022.pdf))

## **II. Доклады Президента Республики Узбекистан**

32. Мирзиёев Ш.М. Буюк келажагимизни мард ва олижаноб халкимиз билан бирга қурамыз. – Т.: “Ўзбекистон” НМИУ, 2017. – 488б.

33. Мирзиёев Ш. Мы все вместе построим свободное, демократическое и процветающее государство – Узбекистан. –Т.: Узбекистан, 2017. – 56 с.

34. Мирзиёев Ш. Критический анализ, жесткая дисциплина и персональная ответственность должны стать повседневной нормой в деятельности каждого руководителя. –Т.: Узбекистан, 2017. – 104 с.

35. Мирзиёев Ш. Обеспечение верховенства закона и интересов человека – гарантия развития страны и благополучия народа. –Т.: Узбекистан, 2017. – 48 с.

36. Послание Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева Олий Мажлису. Ташкент, 22 декабря 2017 года (<https://president.uz/ru/lists/view/1371>).

37. Послание Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева Олий Мажлису. Ташкент, 24 декабря 2018 года (<https://president.uz/ru/lists/view/2228>).

38. Послание Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева Олий Мажлису. Ташкент, 24 января 2020 года (<https://president.uz/ru/lists/view/3324>).

39. Послание Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева Олий Мажлису. Ташкент, 29 декабря 2020 года (<https://president.uz/ru/lists/view/4057>).

40. Послание Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева Олий Мажлису. Ташкент, 20 декабря 2022 года (<https://president.uz/ru/lists/view/5774>).

## **III. Учебники и другая учебная литература**

41. Аюбов Н. А. Финансовый контроль и ревизия в бюджетных учреждениях: Учебное пособие. – Ставрополь: Ставролит, 2012.



42. Белоножко М.Л., Скифская А.Л. Государственные и муниципальные финансы: Учебник. –СПб: Интермедия, 2014. – С. 12-13.
43. Бабич А.М., Павлова Л.Н. Государственные и муниципальные финансы: Учебник для вузов. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – С. 7.
44. Барулин С. В. Финансы: Учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 551.
45. Боди З., Мертон Р. Финансы: Учебник для вузов. –М.: Вильямс, 2009. – С. 38.
46. Бочаров В.В. Корпоративные финансы. –СПб.: Питер, 2008. – С. 10.
47. Брайчева Т.В. Основы финансов: Учебное пособие. –СПб.: СПбГЭУ, 2014. – С. 14.
48. Гладковская Е.Н. Финансы: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения. –СПб.: Питер, 2012. – С.13.
49. Годин А. М., Горегляд В. П., Подпорина И. В. Бюджетная система Российской Федерации: Учебник. – 9-е изд., испр. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2010.
50. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под общ. ред. М. С. Марамыгина, Е. Н. Прокофьевой. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2019.
51. Караваева Ю. С. Финансы: Учебное пособие. – М.: Мир науки, 2017. – С.7.
52. Каранина Е. В., Рязанова О. А. Бюджетная система России и регионов: Учебное пособие. – Киров: ВятГУ, 2016.
53. Климович В.П. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. –М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015. – С. 46.
54. Ковалёва Т.М. Бюджетная политика и бюджетное планирование в Российской Федерации: Учебное пособие. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016.
55. Кузнецова О. Н. Контроль и ревизия: Учебное пособие. –М.: РУСАЙНС, 2018.
56. Макоев О. С. Контроль и ревизия: Учебное пособие / Под ред. В. И. Подольского. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
57. Маслова Т. С. Контроль и ревизия в бюджетных учреждениях: Учебное пособие. –2е изд., перераб. –М. : Магистр, ИНФРА-М, 2017.
58. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков / пер. с англ. М.: Вильямс, 2006. – С. 42.

59. Нешиной А.С., Воскобойников Я.М. Финансы: Учебник. – М.: Дашков и К°, 2010. – С. 15.
60. Нешиной А. С. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015.
61. Подъяблонская Л.М. Финансы: Учебник для студентов вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 9.
62. Срождиддинова З.Х. Бюджетная система Республики Узбекистан. Учебник. – Т.: Издательство «infoСOM.UZ», 2010
63. Федулова С. Ф. Финансы: Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. – Ижевск: ИЭиУ ФГБОУ ВПО «УдГУ», 2014.
64. Финансы: Учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. – М.: Финансы и статистика, 2012. – С. 13.
65. Финансы: Учебник / Под ред. Е.В. Маркиной. – М.: КНОРУС, 2014. – С. 415.
66. Финансы: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. В. В. Ковалева. М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2007. – С. 10.
67. Финансы: Учебник / Под ред. Г. Б. Поляка. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010
68. Финансы: Учебник / Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти. – М.: Юрайт; Высшее образование, 2010. – С. 21.
69. Финансы: Учебник / Под ред. А. И. Архипова, И. А. Погосова. – М.: Проспект, 2009.
70. Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт: ИД Юрайт, 2012.
71. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 205.
72. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. Т.М. Ковалевой. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 69.
73. Финансы и кредит: Учебник / Под ред. Г.Б. Поляка. – М.: Волтерс Клувер, 2010. – С. 37.
74. Шевченко Л.М., Романова Е.В. Финансы: Учебное пособие. – Саратов: Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018. – С. 20.
75. Шуляк П. Н., Белотелова Н. П., Белотелова Ж. С. Финансы: Учебник для бакалавров / Под ред. проф. П. Н. Шуляка. – М.: Изда-

тельско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2013.

76. Яндиев М.И. Теория финансов: Учебное пособие. – СПб.: Интермедия, 2016. – С. 10.

77. Гварлиани Т. Е., Черемшанов С. В. Исследование методологии финансового контроля // Аудит и финансовый анализ, 2003. № 4. [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.auditfin.com/fin/2003/4/fin\\_2003\\_41\\_rus\\_01\\_01.pdf](http://www.auditfin.com/fin/2003/4/fin_2003_41_rus_01_01.pdf) (дата обращения: 10.12.2018).

78. Руководство МВФ по статистике государственных финансов 2001 года (<http://www.imf.org/external/pubs/ft/gfs/manual/rus/>).

79. Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.oxforddictionaries.com/definition/english/finance> (дата обращения: 12.08.2016).

80. The American Heritage dictionary of the English language: Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://ahdictionary.com/word/search.html?q=finance> (дата обращения: 12.08.2016).

81. Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.investorwords.com/1940/finance.html> (дата обращения: 12.08.2016).

82. Finance Definition | Investopedia [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.investopedia.com/terms/f/finance.asp#ixzz4H6dAD32T> (дата обращения: 12.08.2016).

83. Gaurav Akrani. What is Finance? Meaning Definition Features of Finance [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://kalyan-city.blogspot.com/2011/11/what-is-finance-meaning-definition.html> (дата обращения: 12.08.2016).

84. Richard Allen, Dimitar Radev. Внебюджетные фонды. Материалы МВФ, 2010 <https://www.imf.org/external/pubs/ft/tnm/2010/tnm1009.pdf>

85. What is finance? [Электронный ресурс]. Режим доступа: [https://en.wikibooks.org/wiki/Principles\\_of\\_Finance/What\\_is\\_Finance%3F](https://en.wikibooks.org/wiki/Principles_of_Finance/What_is_Finance%3F) (дата обращения: 12.08.2016).

86. Fabozzi, Frank J. Pamela Peterson Drake. The basics of finance: an introduction to financial markets, business finance, and portfolio management. John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey, 2010. – P. 1-2.

87. Foundations of finance : the logic and practice of financial management / Arthur J. Keown, John D. Martin, J. William Petty. 8th ed. p.

cm. (The Pearson series in finance). Pearson, 2014. – P. 11.

88. Gruber J. Public Finance and Public Policy. -NY: Worth Publishers, 2013.

89. Schmidt R., Tyrell M. What constitutes a financial system in general and the German financial system in particular? // Working Paper Series: Finance & Accounting. 2003. № 111; Johann Wolfgang Goethe-Universität. Frankfurt am Main.

#### **IV. Периодические издания:**

90. Ананьева Е.А. Некоторые вопросы сущности финансов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. – № 16. – С. 21-28.

91. Барулин С.В., Ковалева Т.М. Сущность финансов: новые реалии // Финансы и кредит. – 2004. – № 5 (143). – С. 2-8.

92. Богославцева Л. В. Развитие теоретических подходов к разработке эффективной бюджетной политике // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – Стерлитамак, 2016. – № 1-1. – С. 67-71.

93. Буневич К. Г., Горбачева Т.А. Механизм валютного регулирования в современных условиях: теоретический аспект // Вестник университета. – 2021. – № 2. – С. 136-143.

94. Ермолаев Е. А., Завьялов Ю. С. Теоретические аспекты определения термина «финансовая система» // Деньги и кредит. – 2014. – № 7. – С. 63-72.

95. Кудряшова И. В., Плешакова М.В. Необходимость и иерархия международных валют // Финансы и кредит. – 2016. – № 35 (707). – С. 49-64.

96. Лагутина Е. А. Принципы формирования внебюджетных фондов // Science Time. – 2013. – № 5. – С. 381-384.

97. Лопухов А. А., Аджиев Д. О. Режимы валютных курсов в мировой экономике // Modern Science. – 2021. – № 5-1. – С. 105-109.

98. Мизгулин Д. А. Методологические подходы к определению содержания понятий «Управление» и «Менеджмент» // Известия СПбГЭУ. – 2012. – №1. – С. 62-67.

99. Олейникова А.А. Особенности реализации бюджетной политики в регионах // Ученые записки. Электронный научный журнал Курского государственного университета. – Курск, 2013. – № 1 (25). – С. 84-89.

100.Останин В. А., Рожков Ю. В., Глухов В. В. Концепт понятия «Финансы»: проблемы метода познания // Финансы и кредит. – 2011. – № 22 (454). – С. 2-9.

101.Подколзина И. М., Караченцева А. А. Внебюджетные фонды: институциональный подход // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2013. – № 2 (2). – С. 65-68.

102.Русанова О.М. Исторические корни и современные трактовки понятия «Финансы» // Известия Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2011. – № 4. – С. 149-157.

103.Тюрнин В. А. Некоторые методологические аспекты исследования финансов // Вестник Финансового университета. – 2014. – № 1 (89). – С. 92-99.

104.Шевченко Л. М. Классификация национальных финансовых систем // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2013. – № 3 (47). – С. 108-111.

#### **V. Интернет-сайты:**

105.<https://www.imf.org/external/Russian/index.htm> (Русскоязычная страница Международного валютного фонда).

106.<https://www.vseмирnyjbank.org/ru/about> (Русскоязычный сайт Всемирного банка).

107.<https://www.isdb.org> (Официальный сайт Исламского банка развития).

108.<https://www.ebrd.com/ru/home.html> (Русскоязычный сайт Европейского банка реконструкции и развития).

109.<https://www.adb.org/> (Официальный сайт Азиатского банка развития).

110.[www.gov.uz](http://www.gov.uz) (Правительственный портал Республики Узбекистан).

111.[www.mf.uz](http://www.mf.uz) (Министерство финансов Республики Узбекистан).

112.[www.cbu.uz](http://www.cbu.uz) (Центральный банк Республики Узбекистан)

113.[www.lex.uz](http://www.lex.uz) (Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан).

114.[www.norma.uz](http://www.norma.uz) (Информационно-правовой портал Узбекистана).

115.[www.scopus.com](http://www.scopus.com) (Мультидисциплинарная библиографиче-

ская и реферативная база данных публикаций Scopus).

116. [www.webofscience.com](http://www.webofscience.com) (Политематическая база данных Web of Science)

117. <https://www.sciencedirect.com> (Электронная коллекция научной, технической и медицинской полнотекстовой и библиографической информации ScienceDirect).

118. [www.gazeta.uz](http://www.gazeta.uz) (Новости Узбекистана).

119. [www.aup.ru](http://www.aup.ru) (Административно-управленческий портал)

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>3</b>
<b>ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ.....</b>	<b>6</b>
1.1. Финансы как историческая категория.....	6
1.2. Содержание финансов как экономической категории	8
1.3. Различные подходы к определению термина «финансы» в русскоязычной литературе.....	19
1.4. Основные подходы к определению термина «финансы» в англоязычных источниках.....	25
1.5. Функции финансов.....	29
1.6. Главные причины изучения финансов.....	40
1.7. Цель, задачи, предмет, объект и методы учебной дисциплины «Финансы».....	43
Контрольные вопросы.....	48
Тесты.....	50
Задание по чтению научной литературы.....	52
Задание по созданию структурно-логических схем...	53
<b>ГЛАВА 2. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА.....</b>	<b>54</b>
2.1. Понятие и сущность финансовой политики.....	54
2.2. Приоритетные направления финансовой политики Республики Узбекистан в условиях реализации Стратегии действий на 2017-2021 годы.....	64
2.3. Основные направления Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022 – 2026 годы.....	74
Контрольные вопросы.....	80
Тесты.....	81
Задание по чтению научной литературы.....	83
Задание по созданию структурно-логических схем...	84
<b>ГЛАВА 3. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА.....</b>	<b>85</b>
3.1. Традиционные подходы к определению сущности финансовой системы.....	85
3.2. Современные подходы к определению понятия и сущности финансовой системы.....	91
3.3. Характеристика основных звеньев финансовой системы.....	95

3.4.	Классификация финансовых систем.....	97
	Контрольные вопросы.....	99
	Тесты.....	101
	Задание по чтению научной литературы.....	103
	Задание по созданию структурно-логических схем...	103
<b>ГЛАВА 4.</b>	<b>УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ.....</b>	<b>104</b>
4.1.	Понятие и сущность управления финансами.....	104
4.2.	Министерство финансов Республики Узбекистан....	109
4.3.	Государственный налоговый комитет Республики Узбекистан.....	133
4.4.	Государственный таможенный комитет Республики Узбекистан.....	147
4.5.	Казначейство Министерства финансов Республики Узбекистан.....	152
4.6.	Центральный банк Республики Узбекистан.....	156
	Контрольные вопросы.....	160
	Тесты.....	162
	Задание по чтению научной литературы.....	164
	Задание по созданию структурно-логических схем...	164
<b>ГЛАВА 5.</b>	<b>ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ.....</b>	<b>165</b>
5.1.	Понятие и сущность финансового планирования.....	165
5.2.	Финансовые планы и их виды.....	172
5.3.	Финансовое прогнозирование.....	177
5.4.	Финансовое регулирование.....	179
	Контрольные вопросы.....	183
	Тесты.....	184
	Задание по чтению научной литературы.....	186
	Задание по созданию структурно-логических схем...	186
<b>ГЛАВА 6.</b>	<b>ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ.....</b>	<b>187</b>
6.1.	Понятие и сущность финансового контроля.....	187
6.2.	Цель, задачи, субъекты, объекты, предмет, принци- пы и функции финансового контроля.....	193
6.3.	Виды, формы и методы финансового контроля.....	199
6.4.	Счетная палата Республики Узбекистан .....	209
	Контрольные вопросы.....	219



Тесты.....	221
Задание по чтению научной литературы.....	223
Задание по созданию структурно-логических схем...	224
<b>ГЛАВА 7. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ.....</b>	<b>225</b>
7.1. Государственный бюджет как главный фонд денежных средств государства.....	225
7.2. Теоретические основы разработки и реализации бюджетной политики государства.....	230
7.3. Доходы государственного бюджета.....	243
7.4. Расходы государственного бюджета.....	249
Контрольные вопросы.....	256
Тесты.....	257
Задание по чтению научной литературы.....	258
Задание по созданию структурно-логических схем...	259
<b>ГЛАВА 8. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЦЕЛЕВЫЕ ФОНДЫ.....</b>	<b>260</b>
8.1. Понятие, сущность и классификация государственных целевых (внебюджетных) фондов.....	260
8.2. Внебюджетный Пенсионный фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан.....	270
8.3. Фонд общественных работ при Министерстве занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан .....	277
8.4. Фонд развития информационно-коммуникационных технологий.....	280
Контрольные вопросы.....	286
Тесты.....	287
Задание по чтению научной литературы.....	289
Задание по созданию структурно-логических схем...	290
<b>ГЛАВА 9. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ.....</b>	<b>291</b>
9.1. Сущность, содержание и функции государственного кредита.....	291
9.2. Классификация государственных займов.....	295
9.3. Управление государственным кредитом.....	297
9.4. Понятие и классификация государственного долга...	300
9.5. Управление государственным долгом.....	302
Контрольные вопросы.....	308

Тесты.....	309
Задание по чтению научной литературы.....	311
Задание по созданию структурно-логических схем...	312
<b>ГЛАВА 10. СТРАХОВАНИЕ.....</b>	<b>313</b>
10.1. Понятие и экономическая сущность страхования.....	313
10.2. Виды страхования.....	323
10.3. Сущность и основные участники страхового рынка..	332
10.4. Агентство по развитию страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан.....	344
Контрольные вопросы.....	348
Тесты.....	349
Задание по чтению научной литературы.....	351
Задание по созданию структурно-логических схем...	352
<b>ГЛАВА 11. ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ.....</b>	<b>353</b>
11.1. Понятие и сущность финансов домашних хозяйств...353	
11.2. Доходы домашних хозяйств.....	355
11.3. Расходы домашних хозяйств.....	364
11.4. Формирование сбережений домашних хозяйств и факторы, влияющие на их использование.....	371
Контрольные вопросы.....	374
Тесты.....	374
Задание по чтению научной литературы.....	376
Задание по созданию структурно-логических схем...	377
<b>ГЛАВА 12. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ.....</b>	<b>378</b>
12.1. Понятие международных финансов.....	378
12.2. Валюта и валютные операции в Республике Узбекистан.....	380
12.3. Валютный курс и его виды.....	386
12.4. Валютный рынок и его участники.....	389
12.5. Платежный баланс государства и пути его регулирования.....	397
12.6. Международные финансовые организации и их основные задачи.....	404
Контрольные вопросы.....	413
Тесты.....	413
Задание по чтению научной литературы.....	415

Задание по созданию структурно-логических схем...	416
<b>ГЛАВА 13. ТЕОРИИ ФИНАНСОВ.....</b>	<b>417</b>
13.1. Основные теории государственных финансов.....	417
13.2. Базовые концепции корпоративных финансов.....	423
Контрольные вопросы.....	429
Задание по чтению научной литературы.....	429
Задание по созданию структурно-логических схем...	430
<b>ГЛОССАРИЙ.....</b>	<b>431</b>
<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....</b>	<b>437</b>

Е. А. АХУНОВА

**ФИНАНСЫ.**

**МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ**

Учебник

**Ташкент – ОК «Nihol print» – 2022**

Муҳаррир: Қ. Матқурбонов  
Тех. муҳаррир: А. Тоғаев  
Мусахҳиҳа: Г. Тагаева  
Компьютерда  
саҳифаловчи: П. Тагаева

9323



№ 7439-765f-47f1-7ea1-a683-4648-1314.  
Босишга рухсат этилди .2022. Бичими 60x84 <sup>1</sup>/<sub>16</sub>.  
Шартли босма табоғи 17,0. Нашр босма табоғи 16.  
Адади 30. Буюртма № 215.

«Nihol print» ОК да чоп этилди.  
Тошкент шаҳри, Мухтор Ашрафий кўчаси, 99./101