

РАЗДЕЛ V.

Планирование и прогнозирование динамики финансовой сферы экономики

**5.1. Сущность и методы финансового
планирования и прогнозирования**

**5.2. Процесс формирования
государственного бюджета**

**5.3. Методы бюджетного
планирования**

**5.4. Прогнозирование денежно-
кредитной
сферы экономики**

**5.5. Прогнозирование платежного
баланса и валютного курса**

СУЩНОСТЬ И МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Финансы (франц. *Finance*, лат. *Financia* – «наличность, доход») – это не только деньги и даже не отношение людей к деньгам, а отношения между людьми по поводу образования и использования фондов денежных средств.

Финансы – это денежные отношения, но они не охватывают всю совокупность денежных отношений общества.

Денежные понятия шире понятия финансовых отношений.

ФИНАНСОВЫМИ ЯВЛЯЮТСЯ ОТНОШЕНИЯ ПО:

- ✓ формированию и использованию централизованных фондов государств;
- ✓ распоряжению ресурсами (общественными благами), их распределению и перераспределению путем использования государственного бюджета, территориальных бюджетов и внебюджетных фондов;
- ✓ образованию и перераспределению фондов предприятий.

**СООТВЕТСТВЕННО ФИНАНСЫ
ВЫПОЛНЯЮТ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНУЮ,
КОНТРОЛЬНУЮ И РЕГУЛИРУЮЩИЕ
ФУНКЦИИ**

Финансовая система – это совокупность законов, норм и правил, которые регулируют финансовую деятельность и финансовые отношения государства.

Элементами финансовой системы являются:

- **государственный бюджет и местные бюджеты, в совокупности представляющие собой бюджетную систему страны;**
- **внебюджетные фонды;**
- **государственный кредит;**
- **финансы различных предприятий и организаций;**
- **финансы страхового рынка, имеющие свою специфику.**

Финансовое планирование и прогнозирование являются одним из основных элементов финансового механизма.

Финансовое прогнозирование, предшествуя стадии составления финансовых планов, вырабатывает концепцию ***финансовой политики*** на определенный период развития общества.

Финансовая политика – мероприятия государства по организации и использованию финансов для осуществления своих функций.

Инструментами финансовой политики государства являются:

- ✓ **система форм и методов мобилизации финансовых ресурсов, их распределения между социальными группами населения, отраслями экономики и территориями страны;**
- ✓ **финансовое законодательство;**
- ✓ **инструменты регулирования доходов и расходов;**
- ✓ **формирование и исполнение государственного бюджета;**
- ✓ **налоговое регулирование;**
- ✓ **управление денежным обращением;**
- ✓ **воздействие на курс национальной валюты;**
- ✓ **структура государственных доходов и расходов.**

ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ – ЭТО:

- ✓ предвидение возможного финансового положения государства или субъекта хозяйствования, обоснование показателей финансовых планов;**
- ✓ исследование конкретных перспектив развития финансов в будущем;**
- ✓ научное обоснование предположений об объемах и направлениях использования финансовых ресурсов на перспективу**
- ✓ разработка возможных вариантов осуществления финансовой деятельности и представляет собой предпосылку для финансового планирования.**

Целью финансового прогнозирования является определение реально возможного объема финансовых ресурсов и определение предпочтительных вариантов финансового обеспечения деятельности субъектов хозяйствования, органов государственной власти и местного самоуправления.

Задачами финансового прогнозирования являются:

- ✓ увязка материально-вещественных и финансово-стоимостных пропорций на макро- и микроуровнях на перспективу;
- ✓ определение источников формирования и объема финансовых ресурсов субъектов хозяйствования и субъектов власти на прогнозируемый период;
- ✓ обоснование направлений использования финансовых ресурсов субъектами хозяйствования и субъектами власти 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 органами государственной власти и местного самоуправления, субъектами хозяйствования решений.

Финансовое прогнозирование ведется путем разработки различных вариантов развития организации, отдельной административно-территориальной единицы, страны в целом, их анализа и обоснования, оценки возможной степени достижения определенных целей в зависимости от характера действий субъектов планирования.

Достигается это двумя различными методическими подходами:

- ✓ прогнозирование от настоящего в будущее на основе установленных причинно-следственных связей;**
- ✓ прогнозирование от будущего к настоящему, когда разворачивается и исследуется цепь возможных событий и меры, которые необходимо принять для достижения заданного результата в будущем, исходя из существующего уровня развития организации, административно-территориальной единицы и страны в целом.**

В процессе финансового прогнозирования для расчета финансовых показателей используются такие специфические методы, как:

Математическое моделирование позволяет учесть множество взаимосвязанных факторов, влияющих на показатели ***финансового прогноза***, выбрать из нескольких вариантов проекта прогноза наиболее соответствующий принятой концепции производственного, социально-экономического развития и целям финансовой политики

Эконометрическое прогнозирование основано на принципах экономической теории и статистики: расчет показателей прогноза осуществляется на основе статистических оценочных коэффициентов при одной или нескольких экономических переменных, выступающих в качестве прогнозных факторов; позволяет рассмотреть одновременное изменение нескольких переменных, влияющих на показатели финансового прогноза.

Метод экспертных оценок предполагает обобщение и математическую обработку оценок специалистов-экспертов по определенному вопросу. Эффективность этого метода зависит от профессионализма и компетентности экспертов. Такое прогнозирование может быть достаточно точным, однако экспертные оценки носят субъективный характер, зависят от «ощущений» эксперта и не всегда поддаются рациональному объяснению.

Трендовый метод, предполагающий зависимость некоторых групп доходов и расходов лишь от фактора времени, исходит из постоянных темпов изменений (тренд постоянных темпов роста) или постоянных абсолютных изменений (линейный временной тренд).

Разработка сценариев не всегда исходит из научности и объективности, в них всегда ощущается влияние политических предпочтений, предпочтений отдельных должностных лиц, инвесторов, собственников, но это позволяет оценить последствия реализации тех или иных политических обещаний.

Стохастические методы предполагают вероятностный характер прогноза и связи между используемыми данными и прогнозными финансовыми показателями. Вероятность расчета точного финансового прогноза определяется объемом эмпирических данных, используемых при прогнозировании.

Результатом финансового прогнозирования является составление ***финансового прогноза***, который представляет собой систему научно обоснованных предположений о возможных направлениях будущего развития и состоянии финансовой системы, отдельных ее сфер и субъектов финансовых отношений.

Прогнозы дают возможность рассмотреть различные варианты развития финансов, например при благоприятных, усредненных и наихудших сценариях развития экономики, субъекта хозяйствования, конъюнктуры рынка и т.п.

Финансовые прогнозы могут быть краткосрочными (до 3 лет), среднесрочными (на 5—7 лет) и долгосрочными (до 10-15 лет).

На общегосударственном и территориальном уровнях финансовые прогнозы составляются в форме ***перспективного финансового плана и баланса финансовых ресурсов*** (страны, административно-территориального образования, отраслей и предприятий).

Финансовое планирование – это научный процесс обоснования на определенный период движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений.

Объектом финансового планирования являются ***финансовые ресурсы***, которые создаются в процессе распределения и перераспределения ВВП.


Суть финансового планирования – составление финансовых планов, начиная от сметы отдельного учреждения до сводного финансового баланса государства. При этом определяются не только движение ресурсов для формирования и использования различных фондов денежных средств, но и опосредствующие их финансовые отношения и возникающие стоимостные пропорции.

Финансовое планирование – это целенаправленная деятельность государства, отдельных звеньев и субъектов хозяйства по обоснованию эффективности принимаемых экономических и социальных решений с учетом их обеспеченности источниками финансирования, оптимизации намеченных задач и достижения положительных конечных результатов.

Финансовое планирование основано на принципах:

- ✓ научной обоснованности планов. Этот принцип предполагает не только реальность финансовых планов, но и выбор лучших решений с учетом долгосрочной выгоды;
- ✓ предметно-целевого подхода, то есть определения конкретного назначения финансирования.

Финансовое планирование охватывает ряд этапов:

- ✓ анализ выполнения финансового плана в предыдущих и текущем плановых периодах;
 - ✓ расчет плановых показателей;
 - ✓ составление финансового плана как документа.
- 

В практике финансового планирования используются следующие *методы расчета показателей финансовых планов*:

экстраполяции – определение финансовых показателей на основе установления устойчивой динамики их развития. Расчет показателей плана производится на основе корректировки достигнутого в базовом периоде уровня показателей на относительно устойчивый темп их роста;

нормативный – расчет плановых показателей на основе установленных норм и финансово-бюджетных нормативов;

индексный – использование системы разнообразных индексов при расчете плановых финансовых показателей. Его использование обусловлено развитием рыночных отношений, наличием инфляционных процессов;

программно-целевой – оценка и выбор предпочтительных вариантов производственного, социально-экономического развития в целевом, отраслевом и территориальном аспектах.

На этапе составления финансового плана используется ***балансовый метод***, позволяющий:

- ✓ увязать финансовые ресурсы субъектов планирования с потребностями в них, вытекающими из прогноза социально-экономического развития, бизнес-плана, уставных документов;
- ✓ сбалансировать расходы органов государственной власти и местного самоуправления, коммерческих и некоммерческих организаций с их доходами;
- ✓ установить пропорции распределения средств по направлениям использования, получателям и т.п.;
- ✓ распределить по кварталам доходы и расходы. Его применение способствует обеспечению устойчивости субъектов хозяйствования, бюджетов, формируемых органами государственной власти и местного самоуправления.

На этапе реализации и корректировки планов в современных условиях широко применяется *метод оптимизации плановых решений*, сущность которого заключается в разработке нескольких вариантов финансового плана, из которых выбирается один, наиболее оптимальный. При этом могут применяться разные критерии выбора:

на микроэкономическом уровне: минимум приведенных затрат; максимум приведенной прибыли; минимум времени на оборот капитала; максимум дохода (прибыли) на рубль вложенного капитала и т.п.;

на макроэкономическом уровне: максимум доходов бюджета; минимум текущих расходов бюджета; минимум непроцентных расходов бюджета; максимальная эффективность расходов бюджета; максимальный социально-экономический эффект капитальных расходов бюджета и др.

Финансовые планы – это планы формирования, распределения и использования финансовых ресурсов. Финансовые планы составляют все звенья финансовой системы, причем форма финансового плана, состав его показателей отображают специфику соответствующего звена финансовой системы. Так, предприятия и организации, функционирующие на коммерческих началах, составляют балансы доходов и расходов; учреждения, осуществляющие некоммерческую деятельность – сметы; страховые компании, общественные объединения и кооперативные организации – финансовые планы; органы государственной власти – бюджеты разных уровней.

Все финансовые планы подразделяются на две группы – ***сводные*** и ***индивидуальные***.

В свою очередь, ***сводные*** финансовые планы делятся на общегосударственные, планы предприятий и фирм (промышленно-финансовых групп, концернов, ассоциации и др.) и территориальные.

Индивидуальные – это финансовые планы отдельных предпринимательских структур.

По длительности действия различают перспективные финансовые планы (на период больше 1 года), текущие (на 1 год) и оперативные (на квартал, месяц).

ПРОЦЕСС ФОРМИРОВАНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

Государственный бюджет – 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 год

Государственный бюджет – форма образования и распределения фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства.

Как экономическая категория бюджет выражает систему денежных отношений между государством, хозяйствующими субъектами и населением по поводу распределения части созданного валового внутреннего продукта (ВВП) посредством формирования и использования централизованных фондов денежных средств.

Бюджетная система Республики Узбекистан представляет собой совокупность бюджетов разных уровней и получателей бюджетных средств, организацию и принципы построения бюджетов, взаимоотношения между ними, а также между бюджетами и получателями бюджетных средств, возникающие в ходе бюджетного процесса.

Закон Республики Узбекистан «О бюджетной системе», принятый 14 декабря 2000 года, регулирует и определяет:

- ✓ основы устройства и управления бюджетной системы Республики Узбекистан;
- ✓ принципы построения и структуру Государственного бюджета Республики Узбекистан (далее – Государственный бюджет);
- ✓ порядок составления, рассмотрения, принятия и исполнения Государственного бюджета;
- ✓ принципы формирования доходов и осуществления расходов Государственного бюджета;
- ✓ взаимоотношения между бюджетами, входящими в структуру Государственного бюджета;
- ✓ порядок учета, отчетности и контроля при осуществлении операций со средствами Государственного бюджета.

Государственный бюджет Республики Узбекистан включает в себя республиканский бюджет и бюджет Республики Каракалпакстан и местные бюджеты. В составе Государственного бюджета консолидируются государственные целевые фонды.

Республиканский бюджет – часть Государственного бюджета, используемая на финансирование мероприятий общегосударственного характера, предусматривающая источники доходов и размеры поступлений из них, а также направления расходования и размеры средств, выделяемых на конкретные цели в течение финансового года.

Местный бюджет – часть Государственного бюджета, составляющая фонд денежных средств соответствующей области, района, города, предусматривающая источники доходов и размеры поступлений из них, а также направления расходования и размеры средств, выделяемых на конкретные цели в течение финансового года. В данный уровень следует отнести *бюджет Республики Каракалпакстан*.

Средства Государственного бюджета перераспределяются между бюджетами разных уровней путем:

- ✓ предоставления нижестоящим бюджетам бюджетных дотаций и бюджетных субвенций из вышестоящих бюджетов;**
- ✓ направления средств из вышестоящего бюджета в нижестоящий бюджет, а также из нижестоящего в вышестоящий бюджет по взаиморасчетам, возникшим в процессе исполнения бюджета;**
- ✓ выделения бюджетных ссуд.**

Бюджетная дотация – денежные средства, безвозмездно выделяемые из вышестоящего бюджета в нижестоящий для покрытия разницы между расходами и доходами нижестоящего бюджета при недостаточности собственных доходов и других средств бюджетного регулирования.

Бюджетная ссуда – средства, выделяемые на возвратной основе из вышестоящего бюджета в нижестоящий либо из республиканского бюджета юридическому лицу резиденту или иностранному государству.

Бюджетная субвенция – денежные средства, безвозмездно выделяемые из вышестоящего бюджета в нижестоящий, с условием их расходования на определенные цели в порядке, предусмотренном законодательством.

Бюджетный процесс – регламентированный актами законодательства процесс составления, рассмотрения, принятия и исполнения Государственного бюджета, контроля, подготовки и утверждения отчета о его исполнении, а также взаимоотношения между бюджетами, входящими в структуру Государственного бюджета.

Бюджетная организация – министерство, государственный комитет, ведомство, государственная организация, для которой в Государственном бюджете предусмотрены бюджетные ассигнования, являющиеся основным источником финансирования ее деятельности, связанной с выполнением возложенных на нее задач и функций.

Социально-экономическое развитие страны в среднесрочной перспективе непосредственно связано с определением возможностей распределения и использования государственных ресурсов.

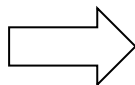
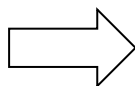
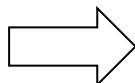
При этом Государственный бюджет одновременно должен формироваться как часть прогноза в рамках которого определяются векторные приближения возможностей бюджета с прогнозами социально-экономического развития страны для достижения поставленных целей.

*Сметное планирование
бюджета*

Управление затратами

Бюджетирование со сметным
финансированием
деятельности

Планирование на один
бюджетный год




*Среднесрочное бюджетное
планирование*

Управление результатами

Бюджетирование по программам, направленным
на достижение измеримых социально-значимых
результатов

Планирование
на три года

Среднесрочное бюджетное планирование – это процесс подготовки государственного бюджета, рассчитанный на несколько лет (как правило, на 3-5 лет), который состоит из:

- ✓ **иерархически организованного плана подсчетов совокупных ресурсов, доступных для осуществления государственных расходов, согласующегося с условиями макроэкономической политики;**
 - ✓ **подсчета (методом «снизу вверх») стоимости исполнения приоритетных стратегических задач, как уже существующих, так и новых;**
 - ✓ **механизма, допускающего последующую выверку данных затрат с доступными совокупными ресурсами.**
- 

***Основными целями* разработки среднесрочного бюджетного плана являются:**

- ✓ согласование социально-экономической и бюджетной политики в среднесрочной перспективе;**
- ✓ повышение обоснованности стратегических решений;**
- ✓ повышение эффективности текущих и капитальных расходов бюджетов посредством достижения макроэкономического баланса;**
- ✓ улучшение распределения ресурсов внутри и за пределами отраслевых ведомств, обеспечения большей бюджетной предсказуемости для отраслевых ведомств и министерств, а также более эффективного использования государственных средств.**

Основными стратегическими задачами среднесрочного бюджетного планирования являются:

- ✓ **разработка среднесрочной финансовой стратегии;**
- ✓ **подготовка многолетней оценки (прогноза) по доходам и расходам;**
- ✓ **обеспечение сбалансированности структуры расходов по действующим и принимаемым обязательствам, при соблюдении сбалансированности доходной и расходной частей бюджета;**
- ✓ **обеспечение согласованности планов текущего и среднесрочного характера;**
- ✓ **обеспечение региональных субъектов бюджетного планирования информацией, необходимой для принятия решений о финансировании бюджета региона;**
- ✓ **определение роли законодательных органов в процессе формирования и принятия основополагающего документа среднесрочного финансового планирования перспективного финансового плана;**
- ✓ **трансформация показателей среднесрочного финансового плана в показатели бюджета.**

Бюджетное планирование – это система, обеспечивающая целенаправленное воздействие аппарата бюджетного планирования на бюджетную систему (совокупность бюджетных отношений) посредством функционирования механизма бюджетного планирования для формирования и утверждения бюджетного плана, достижение целей бюджетной политики.

Механизм бюджетного планирования – это инструмент аппарата бюджетного планирования в соответствии с целями бюджетной политики, состоящий из подсистем, обеспечивающих составление и утверждение бюджетного плана, обеспечивающий выполнение задач формирования доходов, осуществления расходов и межбюджетного распределения ресурсов, характеризующийся связями управления между подразделениями аппарата бюджетного планирования

МЕТОДЫ БЮДЖЕТНОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Нормативный подход к планированию расходов бюджета основывается на выделении понятия нормативов расходов, благодаря чему расходы могут быть рассчитаны путем перемножения нормативов на количественные показатели (численность различных категорий населения, состав сети учреждений и т.д.).

Программно-целевой метод. Внедряя новые методы бюджетирования и располагая ограниченными финансовыми ресурсами, государство стремится получить от их использования максимальный результат или эффект.

Метод построения бюджета с нулевой базой. Своеобразным методом планирования бюджетных расходов является метод построения бюджета с нулевой базой. В теории использование этого метода заключается в том, что каждое подразделение администрации ежегодно заново («с нуля») обосновывает потребность в финансировании своей деятельности.

Бюджет, основанный на показателях эффективности («Бюджет целей и эффективности») – это финансовый план органа местного самоуправления, подготовленный таким образом, что, прежде чем в него будут внесены расходы, администрация должна подготовить декларацию результатов программы и план оказания услуг, содержащие цели, способы их достижения и объективные показатели, позволяющие оценить ход реализации.

Бюджет, основанный на заданиях – это финансовый план органа местного самоуправления, подготовленный таким образом, что, прежде чем расходы будут внесены в план, администрация должна подготовить в виде бюджетных заданий подробные планы (в финансовом и натуральном выражении) того, что должны осуществить получатели бюджетных средств. Форма бюджета, основанного на заданиях, позволяет описать расходы с точки зрения их вклада в достижение целей, поставленных органами самоуправления.

Существуют четыре основных метода среднесрочного прогнозирования бюджетных доходов и расходов: *экспертный анализ, детерминистические прогнозы, прогнозы временных рядов* на основании их собственной динамики, *эконометрическое прогнозирование*.

Экспертное прогнозирование – это предсказание величины доходных поступлений, сделанное специалистом, который хорошо знаком с данным конкретным источником доходов.

Детерминистическое прогнозирование – это предсказание суммы доходных поступлений на основании процентного изменения в некоторой социальной, экономической или иной переменной, от которой непосредственно зависит поток доходов.

Прогнозирование, основанное на анализе временных рядов – это предсказание дохода, исходя из его прошлой динамики.

Эконометрическое прогнозирование – это предсказание доходов на основании статистически оцененных коэффициентов при одной или нескольких экономических переменных, выступающих в качестве предикторов (прогнозных факторов).

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ ЭКОНОМИКИ

Важной задачей при разработке денежно-кредитных прогнозов является сбалансированность предложения денег со спросом на них в соответствии с прогнозом инфляционного роста цен. Сопоставление прогноза спроса на деньги и их предложения определяет степени сбалансированности денежного обращения.

Прогнозирование спроса на деньги может быть выполнено статистическими методами с использованием соответствующих динамических рядов. Целью является оценка скорости движения денег в экономике – денежного обращения.

Для прогнозирования спроса на деньги применяется уравнение регрессии:

$$y = a_0 + a_1 x_t + a_2 z_t,$$

где y – реальные кассовые остатки, a_0, a_1, a_2 – коэффициенты, x_t – обязательная переменная, учитывающая соотношение ВВП и количества денег, z_t – переменная вмененных издержек, выражающая степень предпочтения наличных денег прочим активам.

Необходимым этапом является прогноз кассовых оборотов, который характеризует движение денежной наличности и отражает перемещение денежной массы из сферы обращения в кассы банковских учреждений и выдачу наличных денег предприятиям, учреждениям, населению.

Исходным моментом при прогнозировании спроса на деньги является определение денежной базы, увеличение или уменьшение которой оказывает влияние на величину предложения денег, соотношение между массой наличных денег и вкладами до востребования, а также на нормы резервирования.

Прогнозирование размеров чистых внешних активов непосредственно связано с перспективным состоянием платежного баланса и наличием внешнего финансирования.

Величина чистого внутреннего кредита может быть вычислена в виде остатка, что вытекает из тождества:

$$M_{\bar{o}} = A_{\text{чз}} + K_{\text{чв}},$$

где $M_{\bar{o}}$ – массив банковской системы, $A_{\text{чз}}$ – чистые заграничные активы, $K_{\text{чв}}$ – чистый внутренний кредит, предоставляемый банковской системой.

Схема денежного баланса страны

Активы	Пассивы
Внешние нетто-активы	Денежные агрегаты
Кредит:	Общий объем денежной массы:
правительству	Деньги в обращении
населению	Вклады до востребования
предприятиям	Срочные и сберегательные вклады
прочие	
Прочие статьи (нетто)	Прочие (менее ликвидные) финансовые активы

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА И ВАЛЮТНОГО КУРСА

Платежный баланс (Balance of Payments) представляет собой систематические статистические записи всех экономических сделок между резидентами данной страны и остальным миром за определенный период (обычно квартал или год). Он дает количественную (денежную) и качественную (структурную) характеристику внешнеэкономической деятельности страны, ее участия в мировом хозяйстве.

Любая международная экономическая сделка имеет две стороны: кредит и дебет.

Кредит – это отток ценностей из страны, за которым должен последовать компенсирующий приток стоимостей или платежи в данную страну.

Дебет – это приток ценностей в страну, за который резиденты этой страны должны платить.

Платежный баланс – это соотношение между общей суммой платежей иностранным государствам и общей суммой поступлений от иностранных государств в течение определенного периода.