

## **Место и роль баланса финансовых ресурсов в территориальном моделировании экономики**

**А.Л. Юданова**

*Подчёркивается большое значение применения различных методов управления на федеральном, региональном, отраслевом уровнях. Акцентируется внимание на балансе финансовых ресурсов, дающего возможность формировать нормативную базу финансов в соответствии с потребностями и перспективами развития экономики.*

*The great value of application of various management methods at federal, regional, branch levels is underlined. The attention is focused on balance of the financial resources, giving the chance to form standard base of the finance according to requirements and prospects of development of economy*

Национально-исторические особенности развития России предопределили тот факт, что традиционной для нашей страны является значительная роль государства в общественном развитии. Переход России к рыночной экономике кардинально изменил представления о вторичной роли финансов в развитии экономики, свойственные советской экономической политике. Накопленный за прошедший период опыт показывает, что полный и качественный анализ экономики невозможен без комплексного анализа финансов, денежного обращения, структуры кредитного и инвестиционного спроса, которые, собственно, и формируют воспроизводственные условия народного хозяйства.

Тем не менее, в современных условиях хозяйствования в России, на наш взгляд, рассмотрению финансов как единой взаимоувязанной системы показателей не уделяется должного внимания ни в теории, ни на практике, несмотря на высокий уровень технического анализа. Проблемы формирования, распределения и использования денежных фондов анализируются лишь в рамках определенных сегментов или субъектов экономики, например, государственные финансы или доходы и расходы населения.

Финансы – это относительно самостоятельная экономическая категория, рассматриваемая как часть вновь созданной добавленной стоимости, трансфертов из-за рубежа и сбережений, которые в процессе производства, распределения, обмена и потребления общественного продукта выступают как в денежной форме, так и в форме финансовых ресурсов субъектов экономической деятельности<sup>1</sup>.

Консолидация финансовых взаимосвязей в рамках единой системы финансовых потоков позволяет провести комплексную оценку влияния государственной финансовой политики на развитие экономики в целом, а также

---

<sup>1</sup> Мальцев Г.Н., Мальцева И.Г. Финансы: Проблемы управления и прогнозирования. – М.: Дело, 2005. – С. 5.

выявить специфические проблемы развития отдельных секторов и сегментов экономики.

Основой для принятия решений в экономической политике всегда является статистическая информация, т.е. комплексный набор определенных социэкономических показателей. Макроэкономический анализ системы воспроизводства, охватывающей кругооборот товаров и услуг в материально-вещественном и финансово-стоимостном аспектах, предполагает наличие адекватного аналитического инструментария. Ключевое требование к такому инструментарию состоит в комплексном отражении взаимосвязей между производством, обращением, потреблением и накоплением, между доходами, расходами и конечным спросом, между сбережениями и инвестициями и т.д.

В настоящее время в нашей стране необходимые статистические показатели рассчитываются в рамках принятой в 1993 году системы национальных счетов (СНС). Для более наглядного представления структурных взаимосвязей в экономике, общественном производстве применяются матричные формы, то есть различные вариации леонтьевской модели "затраты-выпуск". К примеру, в России система национальных счетов, а также таблицы "затраты-выпуск" ежегодно публикуются Госкомстатом. Также Госкомстатом уже традиционно рассчитывается межотраслевой баланс (МОБ) – баланс производства и распределения продукции в национальном масштабе. Кроме этого, отраслевые таблицы "затраты-выпуск" публикуются международной организацией – OECD (Organization for Economic Cooperation and Development).

За последние 40 лет сформировалось и получило широкое распространение моделирование экономических процессов путем создания так называемых вычислимых моделей общего равновесия, известных в зарубежной литературе как Computable General Equilibrium models (CGE models). По своей сути, любая CGE-модель представляет собой систему нелинейных уравнений, решением которой является общее экономическое равновесие, как правило, сводящееся к уравниванию спроса и предложения на рынках товаров и услуг, рассматриваемых в модели. Равновесие достигается путем итеративного пересчета с помощью специализированных прикладных пакетов. CGE-модели можно рассматривать в трех ключевых аспектах:

1) Модели включают в себя экономических агентов, результаты деятельности которых находят отражение во всей экономической системе. Обычно в число агентов входят домашние хозяйства, максимизирующие полезность от приобретаемых ими товаров и услуг, и фирмы, максимизирующие свою прибыль. Также в качестве экономических агентов могут выступать правительства и торговые союзы.

2) CGE-модели включают в себя систему нелинейных уравнений, посредством решения которой достигается равновесие на рынке каждого товара, услуги и фактора производства. Благодаря этому модели становятся равновесными.

3) Модели выдают количественные результаты, что позволяет называть их вычислимыми.

На основе анализа существующих CGE-моделей их можно условно разделить на две основные группы, в соответствии с их историческим развитием и целями создания.

**Первая группа** моделей сформировалась на основе леонтьевской модели "затрат – выпуска" и экономических моделей краткосрочного периода, широко используемых начиная с 30-х годов прошлого века. Задачи, решаемые с помощью моделей этой группы, в основном, сводятся к получению количественной оценки последствий распределения дохода, полученного в краткосрочном периоде, а также к оценке результатов экономического роста отраслей экономики.

**Во вторую группу** CGE-моделей входят модели вальрасовского типа, представляющие собой практическую реализацию известной модели общего экономического равновесия Вальраса. CGE-модели вальрасовского типа, основанные на теории общего равновесия Вальраса, получили распространение после работы А.Дж. Харбергера<sup>2</sup>, в которой он оценивал эффект от налогообложения в двухсекторной модели. В настоящее время основная цель вальрасовского CGE-анализа состоит в получении количественной оценки последствий изменений экзогенных переменных модели в распределении ресурсов и экономического благосостояния. Особое внимание в моделях вальрасовского типа уделяется результатам налоговой политики и политики в области международной торговли.

Среди всего многообразия CGE-моделей, используемых на практике, можно выделить известную Модель анализа дохода Калифорнии (Dynamic Revenue Analysis for California, или DRAM). Данная модель была разработана под контролем министерства финансов Калифорнии, в соответствии с принятым законодательной палатой Калифорнии в 1994 году законом, требующим от министерства финансов использовать эконометрические методы оценки для анализа "возможной реакции налогоплательщиков" вследствие изменения налоговых ставок.

Обычно в качестве базы данных для создания CGE-моделей используют матрицу финансовых потоков (известную в иностранной литературе как Social Accounting Matrix, или SAM), показывающую балансы расходов и доходов основных экономических агентов в базисном году. По своей сути SAM является расширением леонтьевской таблицы межотраслевого баланса путем добавления в нее финансовых результатов других экономических агентов – потребителей и правительств.

В 70 гг. прошлого века Грэхэм Пиатт, Эрик Сорбек, Аллан Рой и ряд других ученых развили наработки Ричарда Стоуна<sup>3</sup> в отрасли национального счетоводства и разработали основы методологии построения SAM. Основой для построения SAM является система национальных счетов. По сравнению с МОВ матрица SAM - более гибкий и наглядный комплексный инструмент макроэкономического анализа. В России работа над компиляцией матриц

---

<sup>2</sup> Харбергер А.Дж. Нейтральное налогообложение. Экономическая теория / под ред. Дж. Итуэлла, М. Милгейта, П. Ньюмена. - М.: ИНФРА-М, 2004.

<sup>3</sup> Стоун Р. Метод "затраты-выпуск" и национальные счета /пер. с англ. – М.: "Статистика", 1965.

социальных счетов ведется, в частности, с 1993 года в Центре макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования ИНП (Институт народнохозяйственного прогнозирования) РАН ("интегрированные матрицы финансовых потоков").

SAM - своеобразная модель экономики, представленная в виде квадратной матрицы, которая отражает все сделки в пределах социально-экономической системы за определенный год. Она характеризует все стадии процесса воспроизводства через движение материальных благ, опосредуемых движением денежных потоков, между секторами производства, потребления, факторов производства, социальных институтов (домохозяйства, предприятия, государство), капитала и остального мира. С экономической точки зрения, эти матрицы отражают сквозное движение финансовых ресурсов, от формирования доходов до их конечного использования. Со статистической точки зрения, они представляют собой соединение в единую развернутую систему: 1) сводных национальных счетов - товаров и услуг, производства, образования доходов, использования доходов, операций с капиталом; 2) счетов доходов и расходов экономических агентов (секторов); 3) финансового счета (баланса финансовых активов и пассивов сектора финансовых учреждений, прежде всего банковской системы, и сектора "остальной мир").

Примером построения и анализа SAM для российской экономики является работа Я. Накамуры<sup>4</sup>. В этой работе была представлена сбалансированная SAM, полученная из матрицы национальных счетов. Результаты исследования позволили сделать несколько важных выводов относительно инвестиционной емкости реального сектора, структурных особенностей инвестиционной деятельности в России. Особое внимание в работе уделяется фискальной политике государства. Отмечен дисбаланс в налоговой нагрузке на реальный и финансовый секторы. В 1997 году академиком В.Л. Макаровым была создана первая в России CGE-модель – RUSEC (RUSSian EConomy)<sup>5</sup>, в которой в качестве исходной базы также используются SAM. Дальнейшим развитием в области построения и анализа агрегированных SAM является работа Г.Л. Бекларян<sup>6</sup>, в которой на основе интегрированных матриц финансовых потоков построена вычислимая модель общего экономического равновесия, описывающая взаимодействие совокупного производителя, совокупного потребителя и государства.

Отмеченные работы стали основой для построения дезагрегированных SAM для российской экономики, в которых вместо совокупного производителя рассматриваются отдельные отрасли экономики. Также выделены различные

---

<sup>4</sup> Nakamura Ya. Investment and Saving in Russian Macroeconomy Construction and Analyses of an aggregated SAM for Russia. - Yasushi Faculty of Economics, Yokohama National University Tokiwadai. - Yokohama, Japan, 1995.

<sup>5</sup> Макаров В.Л. Вычислимая модель российской экономики (RUSEC) / Препринт # WP/99/069. – М.: ЦЭМИ РАН, 1999.

<sup>6</sup> Бекларян Г.Л. Анализ эффективности экономической политики России с помощью вычислимой модели общего равновесия, описывающей взаимодействие совокупного потребителя, совокупного производителя и государства / Препринт # WP/2002/143/.-М.: ЦЭМИ РАН, 2002. - 70 с.

группы потребителей: домашние хозяйства, государственные учреждения и некоммерческие организации. Деагрегация позволяет изучать структурные изменения в производстве и потреблении, а также особенности поведения естественных монополий во взаимодействии с другими отраслями экономики.

Модели SAM присущи также следующие особенности:

- возможность прогноза ВВП на основе динамики совокупного спроса (кейнсианский подход);
- учет причинно-следственных взаимосвязей между секторами экономики, промежуточным и конечным использованием продукции (метод "затраты-выпуск");
- учет причинно-следственных взаимосвязей между денежной массой и уровнем инфляции (модель Калеского);
- учет причинно-следственных взаимосвязей между доходами домохозяйств и уровнем потребления (модель Стоуна).

Основное назначение модели - оценка последствий изменений макроэкономической политики и краткосрочный макроэкономический прогноз. Расчет эндогенных переменных осуществляется как в неизменных ценах, так и в прогнозных ценах, что позволяет оценивать дефлятор ВВП, уровень инфляции и другие макроэкономические индикаторы финансовой стабильности.

Разработка таких SAM-матриц позволяет решать, в частности, следующие аналитические задачи:

- отражать в развернутом виде процесс финансового оборота - переход от первичных доходов экономических агентов, полученных от участия в процессе производства (оплата труда, налоги на производство, валовая прибыль и др.), к их конечному использованию на потребление и накопление, как в целом, так и в разрезе выделенных секторов;
- анализировать влияние процессов и механизмов финансового распределения и перераспределения (в частности, налогов) на формирование сводных макроэкономических показателей - нормы потребления и накопления и др., финансовое положение отдельных секторов;
- исследовать взаимодействие экономических агентов (секторов) в процессе образования их доходов и расходов, в частности, системно оценить характер финансового воздействия внешнего ("остального") мира на формирование финансово-стоимостных пропорций воспроизводства;
- описывать образование дефицитов финансовых балансов экономических агентов, способов покрытия этих дефицитов, их влияния на финансовые активы и задолженность экономических агентов;
- отражать влияние процесса формирования валовых сбережений, их использования на накопление и по другим направлениям.

В своей работе А.Р. Белоусов и Е.А. Абрамова<sup>7</sup> при разработке интегрированных матриц финансовых потоков, счетов доходов и расходов

---

<sup>7</sup> <http://www.forecast.ru> - Экспериментальная разработка интегрированных матриц финансовых потоков.

экономических агентов и секторальных счетов потребления, накопления и экспорта использовали следующие статистические источники:

- счет товаров и услуг (СНС);
- счет образования первичных доходов (СНС);
- счет использования валового внутреннего продукта;
- счета сектора “Домашние хозяйства” (СНС);
- счета сектора “Государственные учреждения” (СНС);
- баланс денежных доходов и расходов населения;
- отчет об инвестициях в основной капитал по источникам финансирования;
- платежный баланс;
- отчет об исполнении консолидированного бюджета;
- балансы поступления и расходования средств внебюджетных фондов;
- баланс Банка России;
- отчет о доходах и расходах кредитных организаций;
- сводный баланс по кредитным организациям;
- аналитические группировки счетов органов денежно-кредитного регулирования.

Информационная база модели SAM представляет собой квадратную матрицу "затраты - выпуск". Она имеет форму межотраслевого баланса и показывает, в каких секторах и отраслях экономики производились и использовались товары и услуги, откуда экономические агенты получают доходы и куда расходуют. Модель обеспечивает внутреннее равенство между производством и потреблением товаров и услуг, между доходами и расходами экономических агентов. В модели экономика представлена совокупностью отраслей реального сектора и трех широких категорий экономических агентов, чьи решения влияют на экономику: частный, государственный и иностранный секторы.

Общая схема интегрированных матриц финансовых потоков представлена на рис. 1.

1. Основу матрицы образует баланс между формированием и использованием ресурсов товаров и услуг:

- по строке отражается промежуточное и конечное потребление, валовое накопление и экспорт (блоки A1, A2, A3);
- по столбцу отражается промежуточное потребление, первичные доходы от участия в производстве, а также импорт (блоки A1, B1).

Итоговые суммы “окаймляющих” столбца и строки представляют собой стоимость ресурсов товаров и услуг (произведенный валовой продукт плюс импорт в текущих рыночных ценах), рассматриваемых в аспекте использования (строка) и образования доходов (столбец). Поэтому эти суммы тождественно равны между собой (точнее, разница между ними равна статистическому расхождению между произведенным и использованным ВВП).

2. Другая группа балансов - доходы, расходы и валовые сбережения экономических агентов:

- по строкам отражается формирование доходов, равных сумме первичных доходов от участия в производстве (B1) и полученных текущих трансфертов и доходов от собственности (B2)2;
- по столбцам отражается использование доходов, равное сумме конечного потребления (A2), переданных текущих трансфертов и доходов от собственности (B2) и валовых сбережений (C2).

	1	2	3	4		5		6	7	
		Экономические агенты		а	б	а	б			
<b>A</b>	Промежуточное потребление	Конечное потребление и экспорт	Накопление	Финансовый счет сектора кредитных учреждений		Финансовый счет сектора "остальной мир"		Задолженность реального сектора	Передача материально-вещественных активов	РЕСУРСЫ ВСЕГО
<b>Б</b> Экономические агенты	Первичные доходы экономических агентов от участия в производстве, импорт	Текущие трансферты и доходы от собственности								ДОХОДЫ ЭКОНОМИЧЕСКИХ АГЕНТОВ
<b>С</b>		Валовые сбережения								
<b>D</b> Экономические агенты		Капитальные трансферты и прирост вложений в ценные бумаги	Финансирование накопления	Денежные депозиты и другие финансовые активы	Кредиты, предоставленные экономическим агентам	Денежные депозиты и другие финансовые активы	Кредиты, предоставленные экономическим агентам			0
	РЕСУРСЫ ВСЕГО	РАСХОДЫ И СБЕРЕЖЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ АГЕНТОВ		0	0	0	0	0	0	

На рис. 1 штриховкой показаны заполняемые части (блоки) интегрированных матриц финансовых потоков. Кроме того, в блоке B4 в строке сектора "кредитные учреждения (коммерческие банки)" отражаются нераспределенные по отдельным секторам доходы и расходы банков - от переоценки валютных активов и пассивов и др. В строке сектора "кредитные учреждения (Центральный банк)" в этом блоке отражается изменение резервов монетарного золота и специальных прав заимствований.

**Рис. 1. Принципиальная схема интегрированной матрицы финансовых потоков**

Например, для построения экспериментальных интегрированных матриц финансовых потоков А.Р. Белоусов и Е.А. Абрамова выделили следующих экономических агентов (секторов):

- сектор домашних хозяйств;
- сектор государственного управления;
- консолидированный бюджет;
- государственные внебюджетные фонды;
- сектор нефинансовых предприятий и финансовых учреждений, кроме кредитных учреждений (далее - реальный сектор);
- сектор кредитных учреждений:
- центральный банк;
- коммерческие банки;

- сектор "остальной мир".

Выделяемый в статистике национальных счетов сектор некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства, условно отнесен к секторам, финансирующим его затраты (домашние хозяйства, реальный сектор).

3. Третья группа балансов - использование валовых сбережений.

Эти балансы представляют собой стандартные для национального счетоводства счета капитала экономических агентов (секторов): валовое сбережение (C2) равно сальдо переданных и полученных капитальных трансфертов (D2) плюс финансирование накоплений (A3) плюс прирост финансовых активов (D4a, D5a) минус прирост их задолженности (D4b, D5b, D6) плюс сальдо передач материально-вещественных активов между секторами (D7).

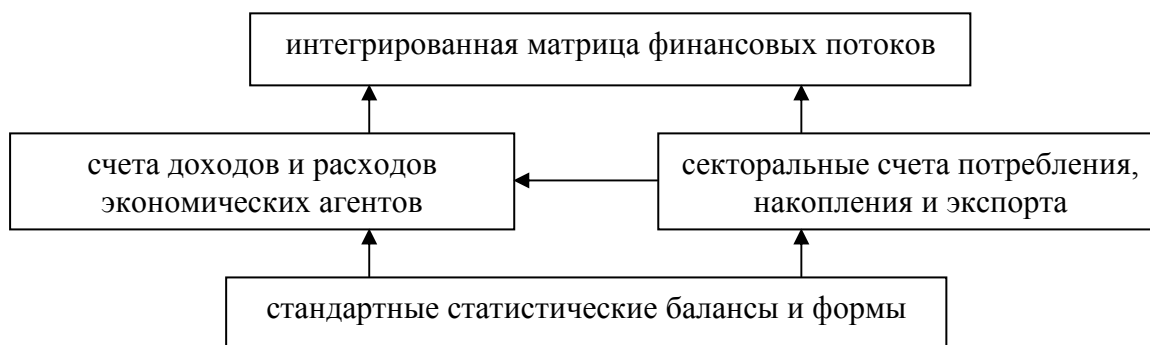
4. Четвертая группа балансов - финансирование валового накопления за счет доходов отдельных экономических агентов (секторов).

В интегрированных матрицах финансовых потоков выделены три вида валового накопления: капитальные вложения; капитальный ремонт и другое накопление основных фондов; прирост запасов материальных оборотных средств (A3). По каждому из этих видов выделена структура их финансирования по экономическим агентам (D3). При этом инвестиции за счет средств государственного бюджета отражены не как капитальные трансферты (как это принято в национальном счетоводстве), а как один из источников финансирования валовых накоплений сектором государственного управления.

5. Пятая группа балансов - финансовые счета секторов кредитных учреждений и "остального мира", представляющие собой балансы их денежных активов и пассивов (D4, D5).

Построение интегрированных матриц финансовых потоков предполагает разработку ряда вспомогательных опорных балансов "второго уровня" (рис. 2), к которым относятся:

- счета доходов и расходов экономических агентов (секторов);
- секторальные счета потребления и накопления.



**Рис. 2. Система опорных балансов для разработки интегрированных матриц финансовых потоков**

Особенность этих счетов состоит в том, что они разрабатываются по универсальной схеме, соответствующей методологии национального

счетоводства. В основе их построения лежит следующая система балансов (табл. 1):

- доходы секторов равны первичным доходам от участия в производстве, плюс текущие трансферты и доходы от собственности полученные;
- текущие расходы секторов равны конечному потреблению, плюс текущие трансферты и доходы от собственности уплаченные;
- разница между доходами и текущими расходами секторов равна их валовым сбережениям;
- валовые сбережения плюс сальдо капитальных трансфертов, плюс прирост задолженности (банковские кредиты и кредиторы) равно инвестициям, плюс сальдо передач материальных активов (приватизация и т. п.), плюс прирост финансовых активов.

Таблица 1

**Принципиальная схема счетов доходов и расходов экономических агентов (секторов)**

<b>Доходы и текущие поступления</b>	<b>1=1.1+1.2</b>
первичные доходы от участия в производстве (начисленные)	1.1
текущие трансферты и доходы от собственности полученные	1.2
<b>Текущие расходы</b>	<b>2=2.1+2.2</b>
конечное потребление	2.1
текущие трансферты и доходы от собственности уплаченные	2.2
<b>Валовые сбережения</b>	<b>3=1-2</b>
инвестиции	3.1
капитальные трансферты предоставленные	3.2
капитальные трансферты полученные (-)	3.3
чистое приобретение материальных активов	3.4
вложения в ценные бумаги	3.5
прирост денежных активов	3.6
<b>Прирост кредитов полученных и сальдо задолженности по расходам и доходам</b>	<b>4=4.1+4.2-4.3</b>
прирост кредитов	4.1
прирост кредиторской задолженности	4.2
прирост дебиторской задолженности (-)	4.3
<b>Статистическая ошибка</b>	<b>5=3-(3.1+3.2-3.3+3.4+3.5+3.6)+4</b>

Эти счета, разрабатываемые для отдельных элементов использованного ВВП, отражают источники финансирования потребления и накопления за счет доходов отдельных экономических агентов (секторов). Их общий вид представлен в табл. 2.

По столбцам отражается финансирование отдельных элементов конечного потребления, валового накопления и экспорта за счет различных источников. По строкам - расходы конкретного экономического агента на конечное потребление, накопление и экспорт.

**Принципиальная схема счетов потребления, накопления и экспорта  
по секторам экономики**

	Конечное потребление				Валовое накопление			Экспорт товаров и услуг
	домашних хозяйств	государственных учреждений на индивидуальные товары и услуги	государственных учреждений на коллективные услуги	некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	капитальные вложения в основные фонды	капитальный ремонт и проч.	изменение запасов материальных оборотных средств	
Домашнее хозяйство								
Государственное управление (консолидированный бюджет)								
Государственное управление (государственные внебюджетные фонды)								
Реальный сектор (нефинансовые предприятия и проч.)								
Кредитные учреждения (коммерческие банки)								
"Остальной мир"								
Прирост задолженности								

Система финансовых взаимоотношений может быть реализована в виде баланса финансовых ресурсов, отражающего по принципу двойной записи весь комплекс денежных и финансовых взаимосвязей. В качестве хозяйствующих субъектов экономики в балансе могут рассматриваться: домашние хозяйства (некоторые авторы не включают сектор "население" в баланс финансовых ресурсов); предприятия и организации нефинансового сектора; государство; финансовый сектор; граница – как совокупность нерезидентов, осуществляющих торговые и финансовые операции с Россией. Баланс финансовых ресурсов описывает все существенные финансовые потоки каждого из перечисленных сегментов экономики. Он позволяет эффективно оценить уровень материально-финансовой сбалансированности экономики, выявить структурные финансовые дисбалансы, проследить последовательность формирования финансов путем распределения и перераспределения между секторами и сегментами экономики.

Различают балансы финансовых ресурсов: Российской Федерации; субъекта РФ; муниципального образования. *Баланс финансовых ресурсов РФ* представляет собой совокупность доходов и расходов федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов и балансов финансовых ресурсов регионов. *Баланс финансовых ресурсов субъекта РФ* - это сумма баланса доходов и расходов бюджета субъекта РФ и балансов финансовых ресурсов муниципальных образований. *Баланс финансовых ресурсов муниципального*

*образования* - это баланс доходов и расходов бюджета муниципального образования, а также хозяйствующих субъектов на данной территории<sup>8</sup>.

Приказом Министерства экономики РФ от 21.04.99 г. №199<sup>9</sup> были утверждены Методические рекомендации по составлению финансовых балансов субъектов РФ. В соответствии с данными рекомендациями финансовый баланс субъекта РФ - это свод всех доходов и расходов консолидированного бюджета субъекта РФ, территориальных отделений государственных внебюджетных фондов. Финансовый баланс включает также прибыль расположенных на территории субъекта РФ организаций, остающуюся в их распоряжении, и амортизацию (далее именуется - финансовый баланс).

Финансовый баланс охватывает находящиеся в распоряжении органов власти субъекта РФ и организаций, расположенных на его территории, основные источники средств, направляемых на развитие производства (капитальные вложения) и осуществление социальных программ. Он не включает денежные средства населения.

Финансовый баланс является основным аналитическим инструментом при проектировании бюджета РФ и прогнозировании источников капитальных вложений, формирующихся на территории субъекта РФ.

Баланс финансовых ресурсов представляет собой таблицу из двух частей: в первой части отражаются доходы, во второй - расходы, осуществляемые на соответствующей территории. Разница между итогами первой и второй частей баланса, т.е. между его доходной и расходной частями, отражает дефицит (профицит) финансовых ресурсов на территории с указанием источников его погашения.

Дефицит баланса финансовых ресурсов не может быть равен дефициту соответствующего бюджета, поскольку баланс учитывает все доходы, получаемые на соответствующей территории, и все расходы на этой территории. Дефицит баланса отражает дефицит всех в совокупности финансовых средств, а не только бюджетных. Вместе с тем, при прогнозировании дефицита баланса исходят из положений, лимитирующих дефицит бюджета, учитывают направления государственной бюджетной политики по экономии государственных расходов и достижению бездефицитного бюджета. Источниками погашения дефицита баланса могут являться привлеченные средства, как внутренние, так и внешние: кредиты от кредитных организаций, государственные займы, бюджетные ссуды и др.

В соответствии со ст. 169 Бюджетного кодекса РФ подготовка баланса финансовых ресурсов основана на прогнозах социально-экономического развития соответствующих территорий и отраслей экономики и предшествует составлению проектов соответствующих бюджетов на очередной финансовый год. Баланс финансовых ресурсов более полно охватывает объем имеющихся финансовых ресурсов по источникам их формирования, которые могут быть использованы для обеспечения расширенного воспроизводства, коллективных и

---

<sup>8</sup> <http://lib.mabico.ru> – Финансово-аналитический центр.

<sup>9</sup> Приказ Министерства экономики РФ от 21.04.99 г. №199 "О методических рекомендациях по составлению финансовых балансов субъектов Российской Федерации".

социальных нужд, и служит контрольным ориентиром при разработке бюджетной политики на уровнях Федерации, субъекта Федерации или муниципального образования.

При составлении баланса финансовых ресурсов используются: отчетная информация Государственного комитета РФ по статистике, Министерства РФ по налогам и сборам, данные бюджетной статистики, отчетный баланс финансовых ресурсов за предыдущий год.

Особенностью территориальных балансов является наличие в структуре баланса региона или муниципального образования средств, получаемых из федерального бюджета или бюджета субъекта Федерации. В доходную часть включается сальдо по взаимным расчетам - разница между средствами, получаемыми субъектами Федерации или муниципальными образованиями из федерального или регионального бюджета, и средствами, передаваемыми в соответствии с действующим бюджетно-налоговым законодательством на федеральный или региональный уровень, включая взаиморасчеты с внебюджетными фондами.

Прогноз доходов баланса финансовых ресурсов содержит показатели социально-экономического развития соответствующей территории за последний отчетный период, ожидаемые показатели до конца базового года, показатели на последующий период, включая ожидаемую оценку результата деятельности хозяйствующих субъектов, налоговых и неналоговых поступлений, других бюджетных доходов, доходов внебюджетных фондов. В расчетах учитываются также изменения налогового законодательства и бюджетного законодательства в текущем году, проведение мероприятий по реструктуризации задолженности прошлых лет по платежам в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды и ряд других обстоятельств, влияющих на объем финансовых доходов.

Прогноз расходов баланса финансовых ресурсов осуществляется исходя из прогноза соответствующих доходных статей баланса, с учетом необходимости снижения дефицита соответствующего бюджета и возможного сокращения государственных расходов. По возможности при оценке расходов учитываются расходы на территориях субъектов РФ за счет средств федерального бюджета. Это сопряжено с определенными трудностями, поскольку часть средств федерального бюджета распределяется по регионам федеральными министерствами и ведомствами и поступает получателям средств, минуя бюджеты субъектов Федерации. В связи с этим расходы прогнозируются с учетом экспертной оценки таких средств. В базовых показателях для расчета расходов учитываются ожидаемая оценка на соответствующий период, прогнозные показатели возможной инфляции и индексации заработной платы и материальных затрат.

Построение экономико-математических моделей на основе баланса финансовых ресурсов позволяет описывать и прогнозировать экономические процессы территории.

На современном этапе экономического развития России большое значение приобретает решение крупных общенациональных задач с применением программно-целевых методов управления на различных уровнях: федеральном,

региональном, отраслевом и т.д. Реализация различных видов программ предполагает тщательную проработку их финансового обеспечения за счет различных источников. Баланс финансовых ресурсов позволяет реально оценить возможности реализации и роль данных программ в экономических процессах страны.

Построение баланса финансовых ресурсов позволяет по-новому взглянуть на механизм формирования финансов, их централизации и дерегулирования. Баланс дает возможность формировать нормативную базу финансов в соответствии с потребностями и перспективами развития как экономики в целом, так и ее секторов и сегментов. При этом нормативная база хозяйственного механизма формируется на основе различных сценариев развития экономики, многовариантного моделирования распределения финансовых и денежных потоков, оценки достаточности финансовых ресурсов для устойчивого экономического развития страны в целом и экономики отдельных ее сегментов.