

Тема 4.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

1. Сущность внебюджетных фондов, пути их образования и виды
2. Социальные внебюджетные фонды РФ
3. Пенсионный фонд РФ
5. Фонд государственного социального страхования
5. Фонд обязательного медицинского страхования
6. Специальные внебюджетные фонды

Схемы 3.37 – 3.44

1 вопрос СУЩНОСТЬ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ (ГВБФ), ПУТИ ИХ ОБРАЗОВАНИЯ И ВИДЫ

Государственные внебюджетные фонды (ГВБФ)
- фонды денежных средств, образуемые вне бюджета,
для финансирования конкретных задач, имеющих
важное значение для общества в целом

ПРИЧИНЫ ИХ ОБРАЗОВАНИЯ:

1. Иметь для этих целей а) независимые от возможностей бюджета, б) устойчивые и прогнозируемые источники средств
2. Обеспечить их целевое использование;
3. Оперативное решение социальных и экономических задач, для чего управление этими фондами передается Правлению фонда

Бюджет – это денежный фонд общецелевого назначения.

Расходы бюджета зависят:

- от величины доходов бюджета в целом
- от расходов по другим статьям бюджета
- велика вероятность лоббирования интересов разных ведомств

Особенность внебюджетных фондов:

1. закреплены конкретные источники доходов,
2. имеют строго целевое назначение и адресное использование средств
3. имеют определенную самостоятельность

ИСТОРИЧЕСКИ ВО ВСЕХ СТРАНАХ ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ СОЗДАВАЛИСЬ

2 ПУТЯМИ:

1) путь - обособляются в составе расходов бюджета

Они сохраняют с бюджетом тесные финансовые связи.

2) путь - создаются на основании законов органов власти

- являются юридически самостоятельными специализированными финансово-кредитными учреждениями при Правительстве
- автономны от бюджета (неиспользованные остатки средств в бюджет не изымаются)

По правовому статусу:

- 1) **Входят в состав бюджета** (не являются самостоятельными, но в бюджете обеспечивается обособленный учет средств);
- 2) **Юридически самостоятельные** (находятся в ведении специальных учреждений, действующих в соответствии с Уставом)

По форме:

- 1) **ВБФ в форме бюджетов** (ПФ РФ и др.)
- 2) **ВБФ в форме специальных счетов** (отличаются меньшей регламентацией и отсутствием бюджетного процесса) (ФНБ)

По назначению:

- 1) **специальные** (используются как инструмент регулирования экономических процессов)
- 2) **социальные** (используются для обеспечения социальных гарантий населению)

- По сроку:**
- 1) Временные** - после решения проблемы ликвидируются (в РФ были целевые бюджетные фонды: дорожный, экологический и др.);
 - 2) Функционирующие постоянно**

ВЫВОДЫ

- ❑ Формирование ГВБФ позволяют преодолеть остаточный принцип финансирования особо важных социальных и экономических задач
- ❑ Самостоятельными финансово-кредитными учреждениями в России являются только социальные ГВБФ
- ❑ В зарубежных странах более распространена практика формирования специальных ГВБФ

2 вопрос. СОЦИАЛЬНЫЕ ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ РФ

7
Схема 3.40

Их необходимость - гарантирование конституционных прав граждан на социальную защиту

1. **ПЕНСИОННЫЙ ФОНД РФ** (пенсионное страхование и обеспечение граждан) - *федеральный*

2. **ФОНД ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ** (обеспечение пособиями временно нетрудоспособных лиц) - *федеральный*

3. **Федеральный ФОНД ОБЯЗАТЕЛЬНОГО МЕДИЦИНСКОГО СТРАХОВАНИЯ (ФФОМС)**

4. **Территориальный ФОНД ОБЯЗАТЕЛЬНОГО МЕДИЦИНСКОГО СТРАХОВАНИЯ (ТФОМС)**

(финансирование деятельности медицинских учреждений, оказывающих бесплатные услуги населению)

ОТЛИЧИЯ ВЫПЛАТ ПО СТРАХОВАНИЮ ОТ ВЫПЛАТ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ

СТРАХОВАНИЕ

- Охватывает лиц, в пользу которых в фонды поступают страховые платежи от страхователей и получающих средства или услуги при наступлении страхового события (выход на пенсию, болезнь и т.п.)
- Выплаты зависят от заработка
- Выплаты осуществляются без учета нуждаемости

ОБЕСПЕЧЕНИЕ

- Охватывает определенную категорию или группу лиц (*например, инвалиды, безработные, малообеспеченные граждане, семьи с детьми, ветераны ВОВ и т.п.*)
- Выплаты не зависят от заработка
- Выплаты

Все социальные фонды функционируют в РФ с 1991 г. с переходом к рыночной экономике. До этого времени их не было. Схема 3.40

Являются юр. лицами, но их самостоятельность ограничена и полностью регламентирована государством (в отличие от деятельности других юр. лиц: АО, ООО и др.)

Направления использования средств определены назначением фонда

Общее управление фондом осуществляет Правление фонда

С 2010г. контроль за поступлением страховых платежей осуществляет сам фонд (ПФ РФ и ФОСС) (не налоговая инспекция). Они вправе проводить проверки (аналогично ФНС) с применением мер взыскания (приостановление операций по счетам, арест имущества, принудительные взыскания)

Проект бюджета фонда на 3 года и отчет о его исполнении составляет Правление, утверждает Федеральное собрание одновременно с федеральным бюджетом в форме закона.

ВАРИАНТЫ РЕШЕНИЯ ГОСУДАРСТВОМ СОЦИАЛЬНЫХ ЗАДАЧ

- Социальные внебюджетные фонды созданы во Франции, Японии, Австрии и др.
- В других странах социальная помощь населению оказывается из бюджета (Швеция, Канада)
- В смешанном виде :
 1. ГВБФ + «самоуправляемые» частные фонды социальной поддержки (США, Германия)
 2. Бюджет + частные фонды (в Италии, Испании)

Доходы социальных ГВБФ с 2010г. имеют **страховой характер**

1. **Главный** – страховые взносы (вместо ЕСН) - уплачивают все работодатели, в т.ч. малый бизнес со спец налоговым режимом
 - Тариф: с 2013г. – 30% на ФОТ с сумм до 415 тыс. руб. (индексируется), в 2010г. = 26%
 - в ПФР - 22%;
 - в ФСС - 2,9%;
 - в ФФОМС - 5,1%.
2. **Ассигнования из бюджета** (на финансирование отдельных расходов и покрытие дефицита)

С 2010г. из-за неблагоприятной демографической ситуации перешли с налогового на страховой метод формирования социальных ВБФ, однако это не ликвидируют дефициты бюджетов: на 2010г. он составит 6% ВВП, в 2012г. 4,4% ВВП

НАЗНАЧЕНИЕ - аккумулировать денежные средства и обеспечивать обязательное пенсионное страхование и обеспечение граждан

Пенсионный фонд РФ имеет 3 уровня:

1. Федеральный – правление и исполнительная дирекция фонда;
2. Региональные отделения;
3. Районные отделения и отделы – на местном уровне.

**ГРУППЫ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ПФ РФ
УВЯЗАНЫ:**

- с обязательным пенсионным страхованием
- с пенсионным обеспечением: обязательным и

ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

обеспечивает компенсацию заработка, получаемого до выхода на пенсию. Ранее работавшие лица получают трудовую пенсию из 2 частей:

1. страховая часть - не зависит от возраста, но зависит от заработка (на 2013г.=16% из части страх. тарифа для лиц 1967г. рождения и моложе; 22% - для лиц 1966г. и старше)
2. накопительная часть - зависит от возраста, заработка, результатов управления средствами. Формируется из части страхового тарифа только для лиц 1967г. рождения и моложе (6% из части страхового тарифа). Она обособляется и передается по выбору в Управляющую компанию (УК) для инвестирования на финанс. рынке:
 - в государственную УК (ВЭБ)
 - в частную УК
 - в НПФ

ВОЗМОЖНЫ

- 1) Вывод УК из управления накоплениями
- 2) Изменение организационно-правовой формы НПФ - накопительные фонды и работу в рамках гражданско-правовых договоров, а не правил ПФ РФ
- 3) Отделение функций по управлению накоплениями из ВЭБ в гос накопительный фонд

ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ

ОБЕСПЕЧЕНИЮ подлежат отдельные группы лиц:

- ✓ по тем или иным причинам не охваченные пенсионным страхованием (федеральные гос. служащие; военнослужащие и др.)
- ✓ неработавшие, нетрудоспособные лица, в т.ч. инвалиды и др. (*социальные пенсии*)
- ✓ Герои СССР (РФ), Соц. Труда, участники ВОВ и др. (*доплаты*)

ДОПОЛНИТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ

ОБЕСПЕЧЕНИЮ подлежат отдельные категории граждан:

- летчики гражданской авиации,
- работники ядерного оружейного комплекса

СТРУКТУРА ДОХОДОВ ПЕНСИОННОГО ФОНДА

1) Ассигнования из федерального бюджета
(на обязательное пенсионное обеспечение отдельных категорий граждан, на покрытие бюджетного дефицита)

Более 72%

2) Страховые взносы на выплату базовой и страховой части трудовой пенсии

Ок. 20%

3) Страховые взносы на выплату накопительной части пенсии

Более 4%

4) Прочие доходы (в т.ч. доходы от размещения средств накопительной части трудовой пенсии на финансовом рынке)

0,05%

С 2010г. страховые платежи не поступают в федеральный бюджет, а полностью зачисляются в ПФ РФ □ все виды пенсий выплачиваются из средств ПФ РФ

- + в субфедеральные, инфраструктурные и ипотечные облигации,
- + в корпоративные облигации, гарантированные ПФ (согласно рейтингу),
- + валютные и рублевые депозиты

В экономике наконец должны появиться длинные, инвестиционные средства из пенсионной системы

Доходность

ВЭБ: среднегодовая 2005-2008гг=5,84%, 2009г.=9,6% годовых,

Частные УК до 135%,

НПФ («Тройка Диалог») 93,76% годовых

Доходность зависит от типа портфеля (долгосрочного роста, сбалансированный по риску и доходности и др.)

Контроль над деятельностью УК многоуровневый:

- ФСФР

- Министерство здравоохранения и соц развития

СТРУКТУРА РАСХОДОВ ПЕНСИОННОГО ФОНДА (до 2010г.)⁷

Схема 3.42

Табл.

1) Расходы по обязательному пенсионному страхованию (базовая и страховая часть пенсии) **Ок 78%**

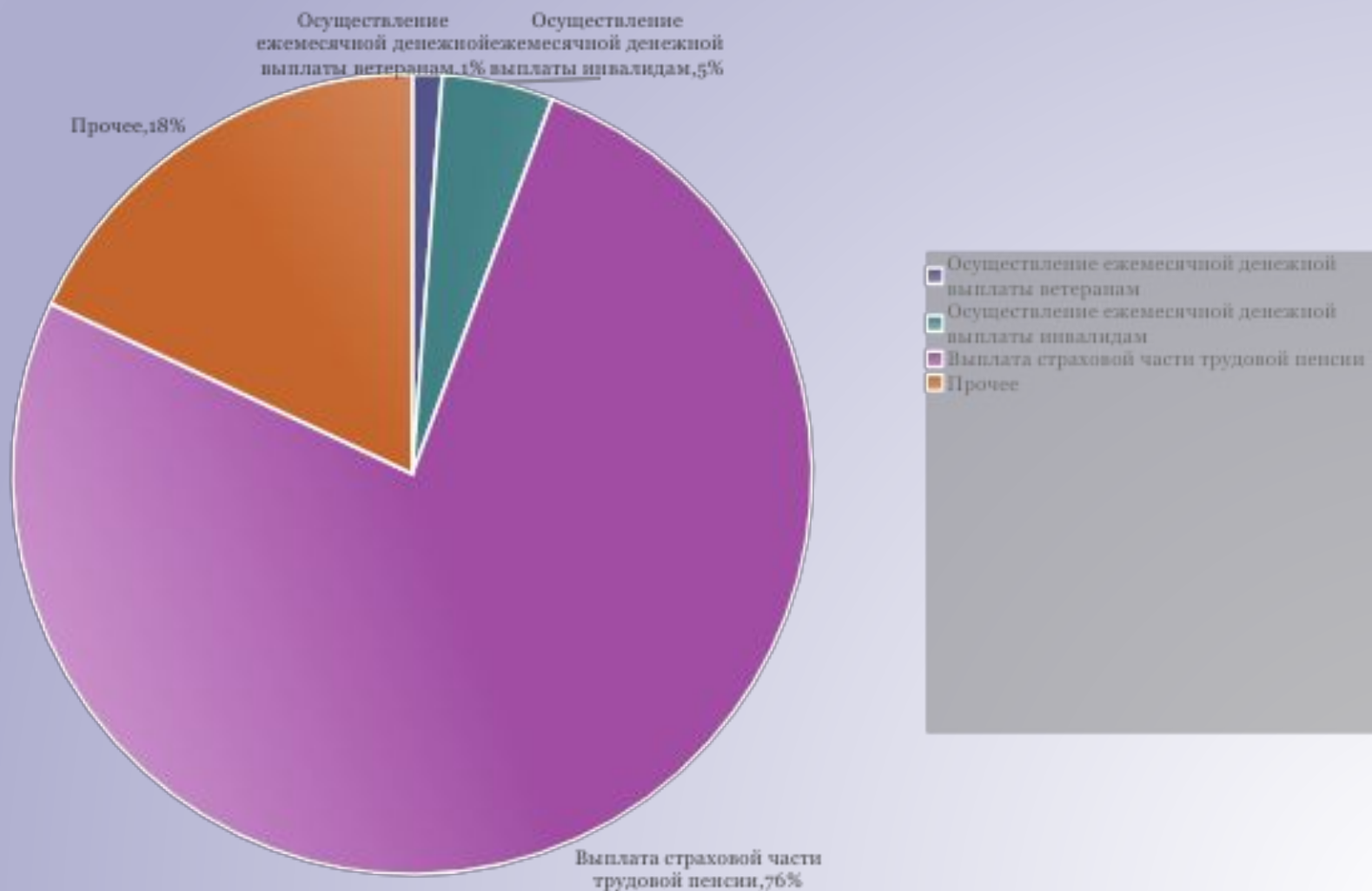
2) Расходы по обязательному пенсионному обеспечению не застрахованных лиц (за счет федерального бюджета) **Ок 6%**

3) Расходы по дополнительному пенсионному обеспечению **Ок 1%**

4) Расходы на оказание социальной помощи (инвалидам, пенсионерам, детям, нетрудоспособным и престарелым гражданам, пособия по уходу за ребенком в возрасте от 1,5 до 6 лет, Героям СССР, РФ, соц пособия на погребение и др.) **Ок 10%**

5) Прочие, в т.ч. расходы на формирование «материнского» капитала, управление **Ок 4%**

Структура расходов Пенсионного Фонда в 2012 г. (всего 5 451,2 млрд.руб.)



Социальная результативность пенсионных систем в развитых странах ¹⁹

По стандартам Международной организации труда, успешная пенсионная система должна обеспечивать коэффициент замещения (*доля пенсии от заработной платы*) не менее 40%.

При его снижении до 20% - грубейшее нарушение пенсионных прав граждан.

**Высокий
уровень
замещения
(более 50%)**

Германия, Франция, Норвегия, Италия
(50-75%),
Испания, Португалия, Швейцария, Швеция
(75%),
Австрия, Исландия (до 90%)

**Средний
уровень
замещения
(до 50%)**

США, Великобритания, Дания, Япония,
Нидерланды, Новая Зеландия,

**Низкий
уровень
замещения
(менее 50%)**

Австралия, Канада, Ирландия, Китай
РОССИЯ:
В советское время составлял 60%.
1992-1993г. – 18% (исторический минимум)
2001г. (за год до пенсионной реформы) ок 32%
2007 = 22.8%
2008г.- около 25% } *за счет индексаций*
2009г. = 32% }
2010г. = 40% - индексации и валоризация

Уровень КЗ 2020г при уплате ЕСН = 17%

По доходам: В РФ на 1 пенсионера приходится 1,28 работающего, а к 2023г. прогнозируется 1:1 – причина низких пенсий.

В результате был и прогнозируется в среднесрочной перспективе дефицит бюджета ПФ РФ

По расходам: низкий коэффициент замещения
Средняя пенсия 2010г. = ПМ
(в Москве = 2ПМ – 2009г.)

- обеспечить среднюю пенсию для нынешних пенсионеров
к 2010г. 1,5 ПМ,
к 2020г. – 2,5 ПМ.

- **Переход на страховой характер формирования ПФ и усиление страховых принципов:**
 - Пенсии целиком выплачиваются за счет средств ПФ РФ, не делится на базовую и страховую
 - Страховая пенсия индексируется целиком 1 раз в год в случае появления дополнит-х доходов в ПФ РФ и инфляции более 6% за полгода, но не выше роста среднемесячной начисленной зар.платы;
 - социальная пенсия индексируется на уровень инфляции
- В 2010г. проводится **валоризации** пенсии = единовременная индексация пенсий лицам, имеющим страховой стаж: + 10% от пенсионного капитала на 1 января 2002г. + 1% за каждый год стажа до 1991г.) – пенсии выросли на 13,8%, **но проблема уравниловки**
- Деление по группам инвалидности (как было до 2002г.), а не по степени ограничения трудоспособности (было в 2002-2009гг.) – у многих пенсионеров вырастут пенсии **по инвалидности**
 - В результате к 2010г. КЗ приблизился к 40%, а средний размер пенсии составит 7964 руб. и достигнет прожиточного минимума пенсионеров

Недостатки

нового этапа модернизации пенсионной системы

- Увеличено налоговое бремя на ФОТ и зарплата может уйти в тень
- Действующий порядок и тарифы страховых взносов обеспечат КЗ = 40% только до 2012г., а к 2020г. он станет ниже 28%, т.е. вернется на уровень 2009г.

Предлагаются решения (Центр стратегических разработок):

23

1. Увеличить страховой тариф до 37% к 2020г, а в дальнейшем до 42% - маловероятное решение
2. Направить ок. 15% госимущества на накопительные счета работающих и пенсионеров без ущерба для гос. функций (*приватизация в социальном формате*) – **обеспечит:**
 - ✓ **устойчивый КЗ = 40%**
 - ✓ стимулирует более поздний выход на пенсию и программу софинансирования
 - ✓ компенсация потерь накопительной системы во время кризиса
 - ✓ можно избежать повышения страховых тарифов и препятствий для развития предприятий в посткризисный период

РЕШЕНИЯ ДЛЯ БУДУЩИХ ПЕНСИОНЕРОВ:

- 1) **Увеличение накопительной части пенсий через программу добровольного пропорционального софинансирования пенсии:** на каждую добровольно отчисляемую гражданами 1 тыс. руб. (но не менее 12 тыс. руб. в год) + эквивалентная сумма из федерального бюджета (но не более 12 тыс. руб. в год) в течение 10 лет (для работающих пенсионеров 1:5)
- 2) **Страховая пенсия с 2010г. дифференцируется в зависимости от величины страхового стажа для поощрения более позднего выхода на пенсию (концепция отложенной пенсии) :** за каждый год сверх 30 лет стажа (норма МОТ) к пенсии + 6%, а за каждый год недоработки – 3% (расчет с прибавкой 6% только 1 раз – в момент выхода на пенсию)

Возможное решение - увеличение пенсионного возраста

4 вопрос. ФОНД ГОСУДАРСТВЕННОГО СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ (ФОСС)

ЦЕЛЬ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ -

аккумулировать денежные средства и способствовать материальному обеспечению лиц, по ряду причин не участвующих в трудовом процессе.

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ осуществляет

Правление фонда при участии общероссийских объединений профсоюзов

А) ВЫПЛАТА ГАРАНТИРОВАННЫХ ГОСУДАРСТВОМ ПОСОБИЙ

3 вида выплат:

1. Пособия и выплаты по временной нетрудоспособности:

А) по общим заболеваниям и уходу за больными

Б) в связи с материнством (по беременности и родам, при рождении ребенка и по уходу за ним до 1,5 лет)

Размер пособия по больничному листу зависит от общего трудового стажа (свыше 8 лет - 100%, 5-8 лет - 80%, меньше 5 лет - 60%) и з/платы, при этом максимальный размер пособия установлен с 2010г., исходя из макс годовой з/платы 415 т.р. (для уплаты страховых платежей)

В) в результате производственной травмы или проф. заболевания (ежемесячные, единовременные) - **размер пособия не зависит от стажа и зарплаты (учтены причины нетрудоспособности)**

2. Санаторно-курортное долечивание

работников и их детей по отдельным заболеваниям, соц. пособия на погребение

3. Социальная помощь семьям, имеющим детей

Соц страхование

Соц
обеспечение
(гл. образом за
счет МБТ)

Б) ПРЕДУПРЕДИТЕЛЬНЫЕ МЕРЫ

- ✓ Санаторно-курортное лечение работников с вредными и опасными условиями труда;
- ✓ Приобретение специальной одежды и обуви для них, смывающих и обезвреживающих средств;
- ✓ Проведение аттестации рабочих мест по условиям труда;
- ✓ Расходы по обеспечению снижения запыленности и загазованности;
- ✓ Содержание детских и юношеских спортивных школ.

Основной источник доход

Более 60%

страховые платежи работодателей

Страховые взносы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и проф. заболеваний.

ок 15%

Ставки дифференцированы по 32 страховым тарифам (от 0,2 до 8,5% к начисленной зарплате) в зависимости от класса профессионального риска

Безвозмездные поступления из федерального бюджета и ФФОМС на осуществление отдельных расходов (на оплату льгот и санаторно-курортного ветеранам ВОВ, пострадавших от радиации, содержание спортивных школ и др.)

Ок

20%

Прочие

4%

СТРУКТУРА РАСХОДОВ ФОСС (до 2010г.)

Соц страхование

Пособия по временной нетрудоспособности, вкл. профзаболевания и страховые выплаты

ОК
50%

Пособия по беременности и родам, на детей (до 1,5 лет)

27%

Предупредительные меры

4%

Другие

вопросы в
области соц.
политики

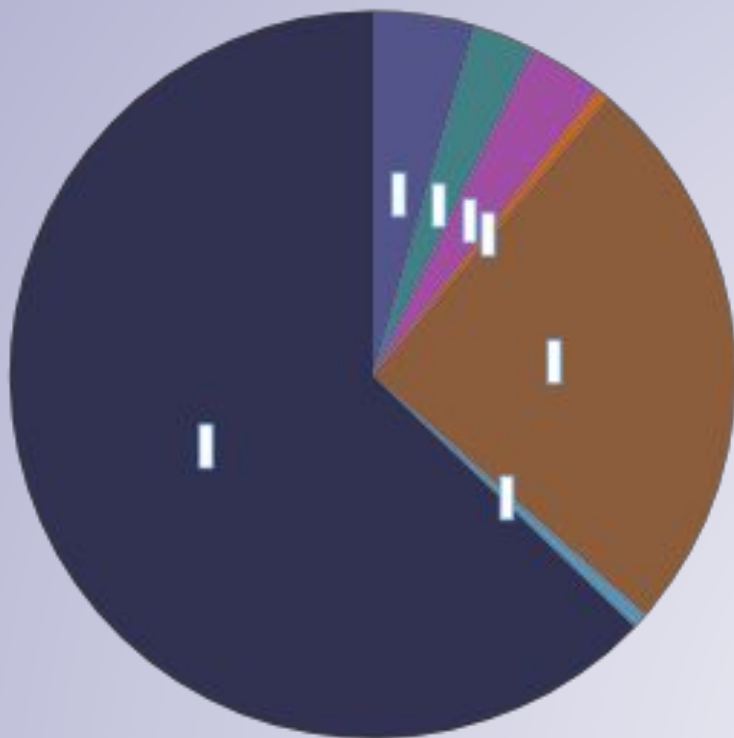
Пособия, компенсации, доплаты семьям, имеющим детей, отдельным категориям граждан в рамках социальной политики и социального обслуживания, оздоровление детей

25%

Прочие (содержание аппарата управления, исследования, переподготовка кадров и др.)

13%

Структура расходов Фонда социального страхования РФ в 2012 г. (всего 186,3 млрд. руб.)



5 вопрос. ФОНД ОБЯЗАТЕЛЬНОГО МЕДИЦИНСКОГО СТРАХОВАНИЯ (ФОМС)

ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ - аккумуляирование средств и обеспечение конституционных прав граждан в системе обязательного медицинского страхования (ОМС)

ФОМС разделен на 2 уровня:

- 1. Федеральный фонд ОМС (ФФОМС)**
- 2. Территориальные фонды ОМС (ТФОМС), имеющие филиалы в поселениях.**

ФФОМС – задачи более масштабные

- Выравнивание условий деятельности ТФОМС;
- Финансирование целевых программ ОМС;
- Финансирование мероприятий по подготовке и переподготовке специалистов, развитию медицинской науки, улучшению материально-технического обеспечения здравоохранения и др.

ТФОМС ОБЕСПЕЧИВАЮТ ТЕКУЩЕЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ОМС

- Финансирование медицинских учреждений по подушевым нормативам (зарплата медперсоналу, коммунальные услуги и т.п.)
- Разрабатывают правила ОМС.
- Дотации ОМСУ для достижения установленного на территории среднедушевого норматива потребления услуг в сфере здравоохранения.
- Согласовывают тарифы на медицинские услуги совместно с медицинскими ассоциациями и органами исполнительной власти.
- Осуществляют полномочия по программе дополнительного лекарственного обеспечения определенного законодательством круга лиц и др.

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ

1) Система ОМС в РФ основана на принципе «общественной солидарности»

- а) Страховые взносы перечисляются за всех граждан, но используются только при обращении за мед. помощью
- б) Граждане с разным уровнем дохода, соответственно, с разным уровнем отчислений, имеют равные права на бесплатную медицинскую помощь.

2) Страхователями при ОМС являются:

- Для работающих граждан – работодатели;
- Для неработающего населения (*дети, студенты, пенсионеры, инвалиды, безработные*) – органы исполнительной власти всех уровней

3) ОМС является всеобщим и реализуется по единым правилам и программам ОМС, которые обеспечивают «гарантируемый» государством объем и условия оказания гражданам медицинской и лекарственной помощи. **Финансирование социальных гарантий возложено на местные органы власти**

1. Страховые взносы работодателей

2. Ассигнования из федерального бюджета

на выполнение программ ОМС, медицинское обеспечение отдельных категорий граждан

3. Иные поступления (из территориальных бюджетов на софинансирование совместных программ, страховые взносы за неработающее население, пени, доходы от размещения временно свободных средств фонда и др.)

ДОХОДЫ ТФОМС

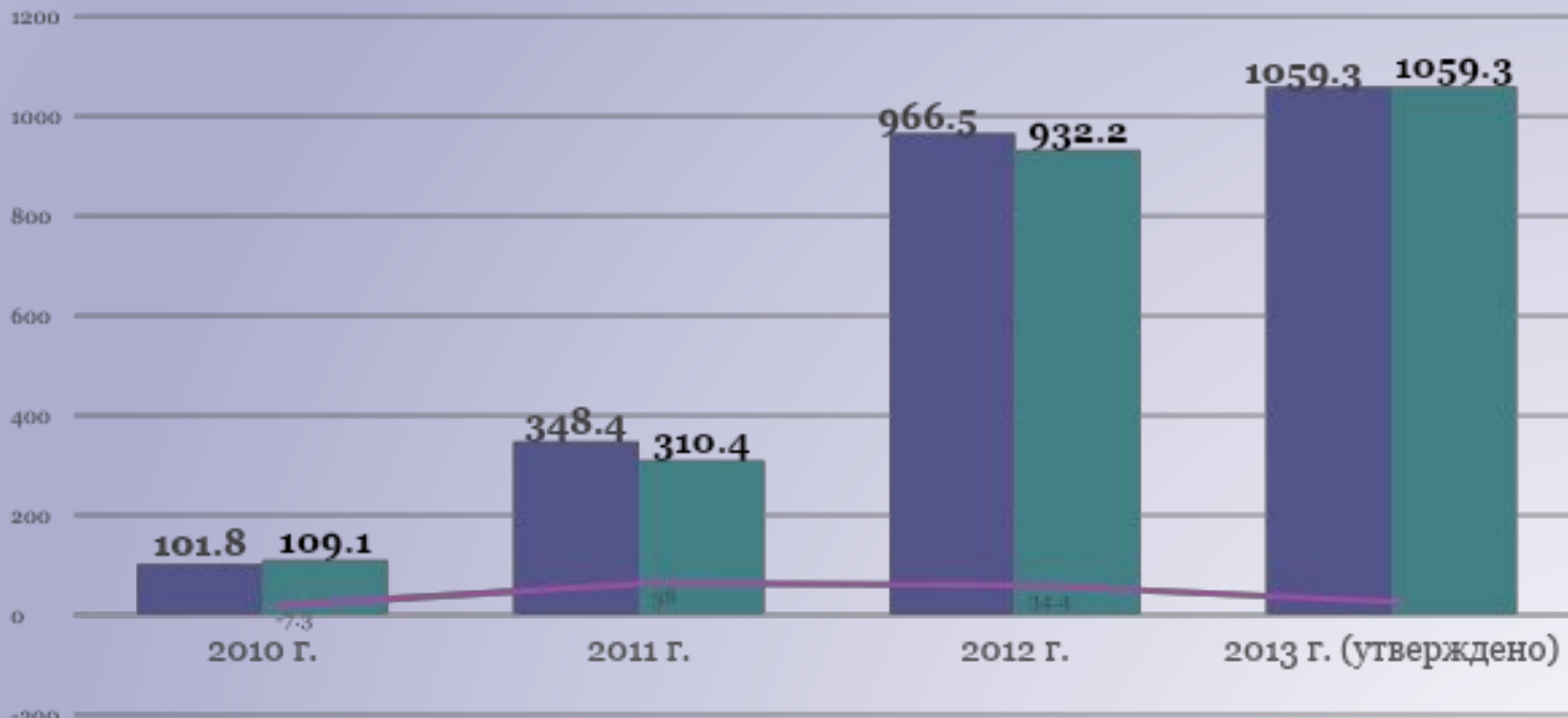
- ✓ **Страховые взносы работодателей**
- ✓ **из региональных бюджетов: на реализацию совместных программ, страховые взносы за неработающее население**
- ✓ **из ФФОМС – на выравнивание финансовых условий деятельности территориальных фондов**
- ✓ **из Пенсионного фонда РФ – на обязательное**

1. На выравнивание финансовых условий деятельности ТФОМС по базовой программе ОМС

2. Софинансирование целевых программ (в т.ч. диспансеризация, прививки, охрана материнства и детства, обеспечение бесплатными лекарствами отдельных категорий граждан , комплекс программ в рамках нацпроекта «Здравоохранение»)

3. Прочие (компьютеризация системы ОМС, содержание аппарата управления и др.)

Показатели бюджета Федерального Фонда обязательного медицинского страхования, млрд. руб.



- Доходы бюджета Федерального Фонда обязательного медицинского страхования, всего
- Расходы бюджета Федерального Фонда обязательного медицинского страхования, всего
- Величина дефицита / профицита бюджета Фонда обязательного медицинского страхования

6 вопрос. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

**В зависимости от целей специальные ВБФ
могут быть:**

- Экономические** (ведомственные – отраслевые и межотраслевые);
- Инвестиционные;**
- Научно-исследовательские ;**
- Инновационные;**
- Стабилизационные;**
- Кредитные** (для льготного финансирования отдельных отраслей) и др.

РОССИИ

К концу 1993 г. насчитывалось более 40 специальных ВБФ (экологический, дорожный фонд, Российский фонд технологического развития, фонды развития НИОКР по отраслям, борьбы с преступностью и др.)

С 1994г. из-за недостатков (распыления государственных средств, неэффективного государственного контроля) большая часть ведомственных специальных ВБФ была консолидирована в соответствующем бюджете в виде целевого бюджетного фонда (ЦБФ)

К 2003 г. все отраслевые фонды были упразднены

В 2004 г. в составе федерального бюджета сформирован Стабилизационный фонд

В 2006г. за счет профицита бюджета, экономии расходов по обслуживанию гос. внешнего долга в составе федерального бюджета сформирован Инвестиционный фонд

В 2008г. Стабилизационный фонд разделен на 2 части: Резервный фонд и Фонд национального благосостояния (ФНБ)
*По форме – счета, а не бюджеты
(1-ый путь образования)*

До 2008г. на региональном уровне специальные ВБФ

формировались только за счет неналоговых доходов и были развиты

С 2008г. органы региональной власти и ОМСУ вправе направлять отдельные неналоговые доходы, предлагаемые к введению в очередном финансовом году, на решение конкретных социально-экономических задач (т.е. их условно можно считать специальными бюджетными фондами). Однако в связи с переходом на казначейскую систему исполнения бюджетов ЦБФ упразднены, а **статья 17 БК РФ «Целевой бюджетный фонд»** утратила силу

Мнение некоторых экономистов:

Использование специальных фондов в местных бюджетах за счет добровольных взносов юридических и физических лиц (самообложения граждан) способствовало бы усилению роли меценатства.

Эти фонды являются способом объединения средств бюджета, предприятий и населения.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД

*Постановление Правительства РФ от 23.11.2005г.
№694 «Об инвестиционном фонде Российской
Федерации»*

НАЗНАЧЕНИЕ – гос. поддержка
инвестиционных проектов на конкурсной
основе, связанных с развитием
инфраструктуры (в т.ч. социальной, куда не
идет бизнес), имеющей общегосударственное
значение или для выполнения международных
соглашений.

Положением о Фонде определены
требования к инвестиционным проектам.

Постановление Правительства РФ от 29.12. 2007 года N 955 «О порядке управления средствами Резервного фонда»

ФОРМИРУЕТСЯ ЗА СЧЕТ:

- ✓ **части нефтегазовых доходов, направляемых до достижения нормативной величины Фонда 7% ВВП;**
- ✓ **доходов от управления средствами Фонда**

ИСПОЛЬЗУЕТСЯ:

- 2. для финансового обеспечения нефтегазового трансферта в федеральном бюджете в случае падения цен на нефть (для покрытия ненефтегазового дефицита);**
- 3. для досрочного погашения внешнего долга**
До 1 февраля 2016 г. средства Фонда не используются для финансового обеспечения нефтегазового трансферта, а могут направляться на финансовое обеспечение расходов федерального бюджета.

*Постановление Правительства РФ от 19.01.2008 г. N 18
порядке управления средствами Фонда национального
благосостояния»*

«О

ФОРМИРУЕТСЯ ЗА СЧЕТ:

- ✓ 50% нефтегазовых доходов после достижения Резервным фондом нормативной величины 7% ВВП
- ✓ доходов от управления средствами Фонда (с 1.01.2010г. по 1.02.2016г. зачисляются в федеральный бюджет)

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ:

Только для поддержки пенсионной системы (на софинансирование добровольных пенсионных накоплений граждан и покрытие дефицита Пенсионного фонда)

С 2009г. – на покрытие общего дефицита на возвратной основе (кредиты госкорпорациям и КБ под залог их акций)

Средства фондов подлежат обособленному учету

Управляет средствами фондов МФ РФ в соответствии с порядком, установленным Правительством РФ, которое определяет валютную структуру и ежегодно состав инструментов инвестирования

Средства фондов переданы на платной основе на депозиты ЦБ и вложены им:

- **в валюту** (по 45% активов в \$ и евро и 10% в фунтах стерлингов)
- **в облигации 14 иностранных государств** (США и 13 стран З. Европы) (в 2008г.):
 - иностранных правительств (80%),
 - иностранных государственных агентств и ЦБ (15%),
 - МФО (5%).

2 ДОКТРИНЫ: 1) **внешняя** (ставка на внутреннюю безопасность (инфляция, сдерживание значительного укрепления рубля)

2) **экономическая** (средства за рубежом)

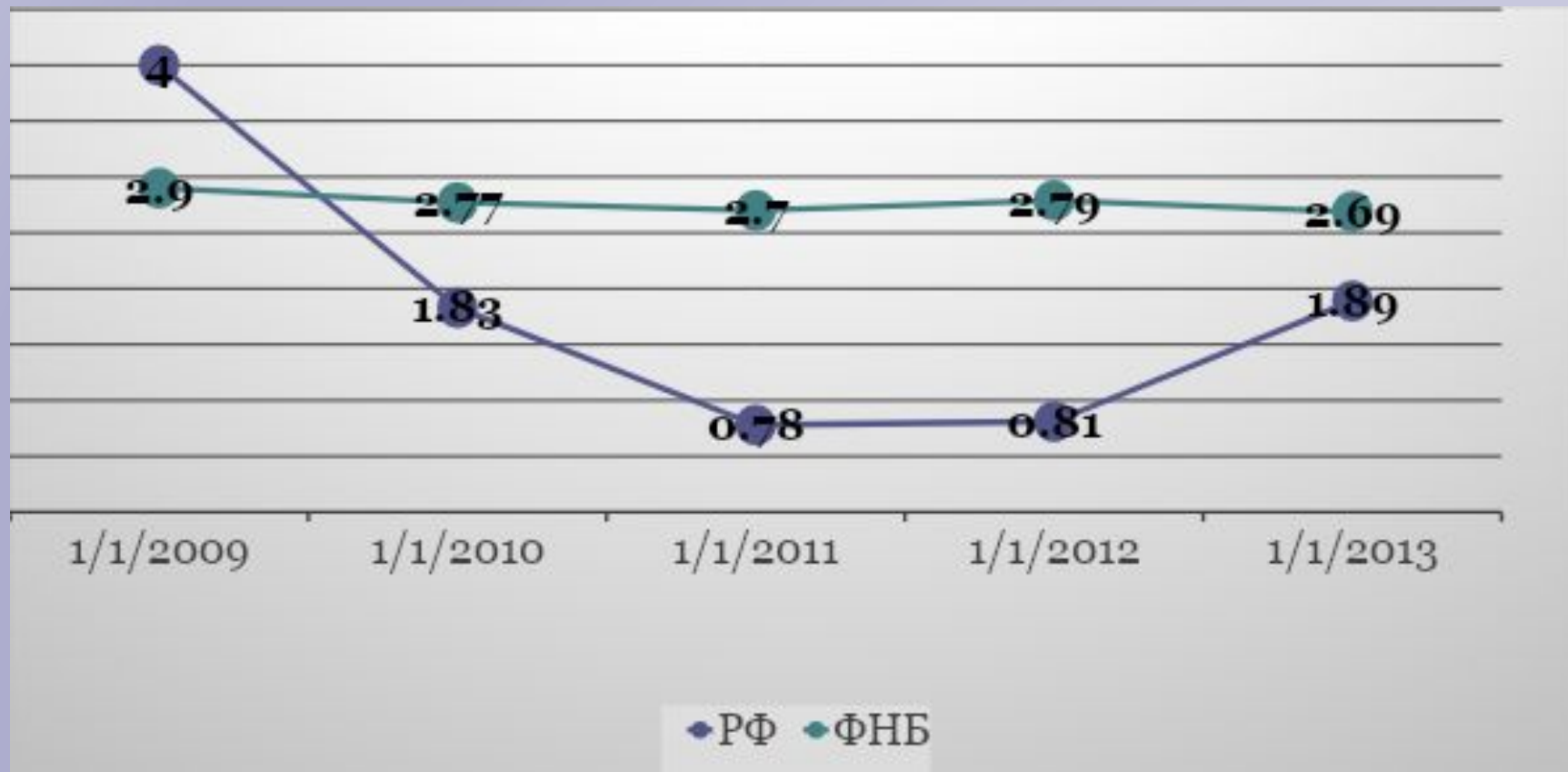
С 2009г. возможно вложение средств в банковские депозиты (*вложены во ВЭБ на сроки до 2013 и 2019г. под 7% годовых*)

Размещение средств Фонда национального благосостояния (ФНБ) возможно и в более рискованные активы – корпоративные ценные бумаги

Как антикризисная мера средства ФНБ размещались **в 2009г.** на российской фондовой бирже (куплены пакеты акций ведущих российских компаний *по перечню организаций, определяемых Правительства РФ* (будут в дальнейшем проданы))

ОБЩАЯ ДОХОДНОСТЬ **обоих фондов за 2008г.** **5,4% годовых** (рассчитана по корзине валют) - хорошая по сравнению с другими странами (у многих – отрицательная)

НАКОПЛЕННЫЕ СРЕДСТВА ФОНДОВ (без процентных доходов на начало года, трлн. руб.)



**ВСЕГО на 01.03.2013г. накоплено почти
5,27 трлн. руб.**

СТАБИЛИЗАЦИОННЫЕ ФОНДЫ (суверенные фонды национального благосостояния) СУЩЕСТВУЮТ В РЯДЕ СТРАН:

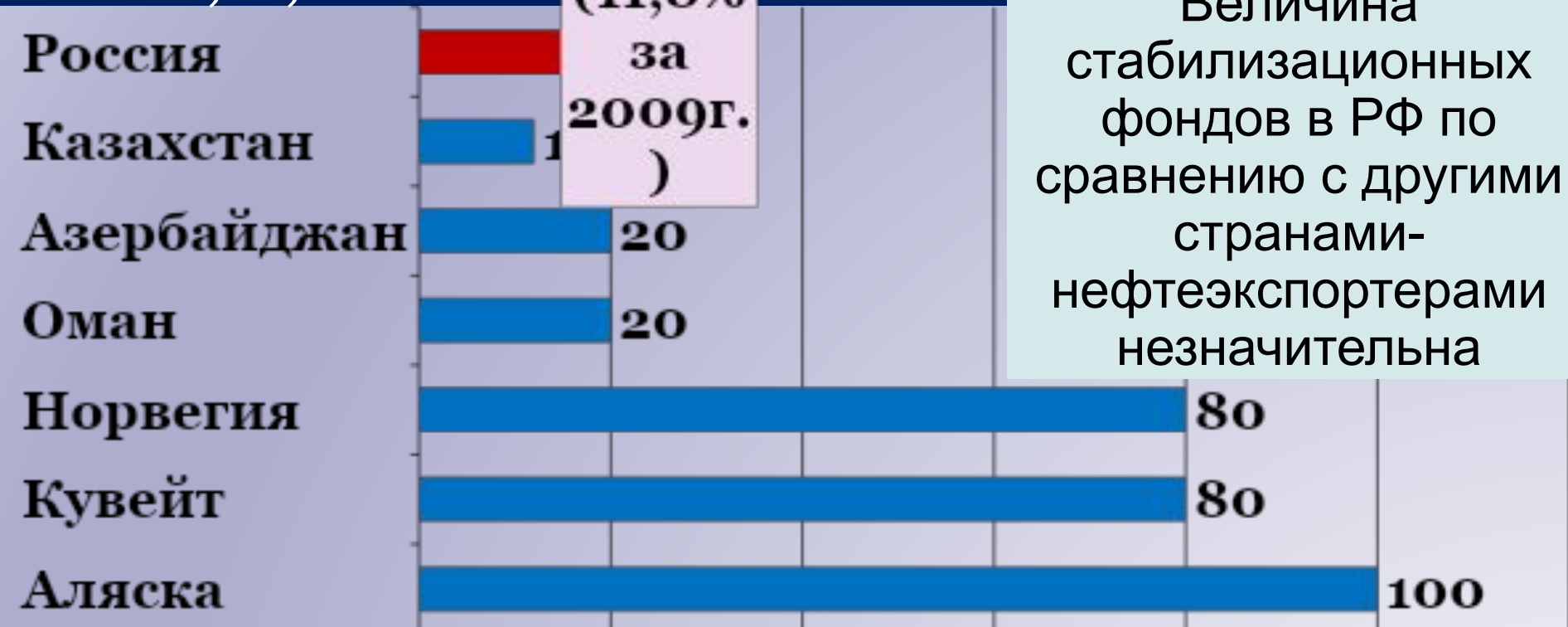
I. Если в экономике существенную роль играет добыча полезных ископаемых (в основном — углеводородов)

Созданы в 15 странах или отдельных регионах: США (штат Аляска), Кувейте, Норвегии, Венесуэле, Канаде (провинция Альберта), Чили, Омане и др.
На их долю приходится около 60% всех активов суверенных фондов благосостояния
К ним относятся Резервный фонд и ФНБ России

II. За счет части экспортной выручки путем выделения некоторой суммы из международных резервов

Китай

Доля активов Стабилизационных фондов от ВВП, %, 2008



Величина стабилизационных фондов в РФ по сравнению с другими странами-нефтеэкспортерами незначительна

Мировая практика: Средства зарубежных Стабфондов практически всегда инвестируются в зарубежные активы. Если фонд сформирован по типу Фонда будущих поколений, то они могут инвестироваться и вне нефтяной промышленности (Кувейт, Оман). Но все равно в рамках текущего бюджета они используются крайне ограниченно

ПРОБЛЕМЫ:

- манипуляции рынками,
- получение доступа к новым технологиям

В целом возможны контроль за компаниями зарубежных стран-эмитентов и угроза национальной безопасности и стабильности на мировом рынке, если действия этих фондов не будут прозрачными

Однако, они помогают поддерживать ликвидность на мировых финансовых рынках (например, с середины 2007г. Фонды Сингапура, КНР, стран Персидского залива своими вливаниями оставили на плаву крупные банковские группы: UBS и Citigroup)

Усиление протекционизма может повлиять отрицательно

МВФ, ВБ и ЕС в 2008г. начали разработку «рамочных» условий свободной работы суверенных фондов на внешних рынках

В США наибольшую угрозу видят военно-политическую. В связи с этим они намерены создать собственную систему выявления целей фондов и борьбы с их нежелательными инвестициями

- В промышленно развитых странах роль специальных ВБФ усиливается. Созданы также специальные фонды на международном уровне.
- Наиболее широко распространены инновационные, инвестиционные фонды, отраслевые, в т.ч. фонды занятости, имеющие разный правовой статус.
- В России специальные фонды являются, в основном, стратегическими финансовыми резервами (по форме – счетами, а не бюджетами). Они имеют:
 - определенный источник доходов - нефтегазовые,
 - определенные направления использования, связанные с макроэкономической стабилизацией экономики и инвестициями

Спасибо за внимание