

Тема 8. Система бюджетных и внебюджетных фондов

Пономаренко Е.В., д.э.н., проф.





Вопросы лекции

1. Классификация фондов в РФ
2. Критерии анализа фондов
3. Экономическое содержание фондов
4. Современное развитие каждой группы фондов





1. Классификация фондов

Фонды

А. Бюджетные

Б. Внебюджетные

1) Целевые, 2) стабфонд,
3) инвестфонд

а) Государственные и
муниципальные

4) Резервные

б) Экономические

5) Межбюджетного
регулирувания

в) Негосударственные
социальные

6) ПФР, ФСС,
ФОМС.

7) субъектов
РФ)

отраслевые
муниципальные
10) науки; 11)

ФПМП

13) НДФ

14)

благотвори
тельные

15) соц-



2. Критерии анализа фондов

- ★ 1. Нормативно-правовая база каждого вида фондов
- ★ 2. Источники формирования ресурсов
- ★ 3. Направления расходования средств
- ★ 4. Формы государственно-общественного контроля за деятельностью фондов



3. Экономическое содержание фондов в рыночной экономике

- * Фонды являются финансовыми инструментами преодоления «провалов рынка» в сфере производства общественных благ**





Экономическое содержание

- ★ 1. Рынок – верхнюю часть максимального платежного спроса на товары и услуги;
- ★ 2. Государство – минимальный, либо усредненный спрос, добиваясь массовости и доступности общественных услуг.
- ★ 3. Некоммерческий сектор (**фонды**) – потребности за рамками массового однородного спроса, дифференцированные услуги (НПФ, образовательные, благотворительные и т.д.)





Экономическое содержание фондов



Фондом признается не имеющая
членства
некоммерческая организация,
учрежденная гражданами или
юридическими лицами на основе
добровольных взносов,
преследующая социальные,
благотворительные
или иные общественно-полезные цели



Некоммерческий сектор- соединение социальной эффективности государства с экономической эффективностью рынка

- ★ Отказ от максимизации прибыли в обмен на поддержку обществом либо местным сообществом целей деятельности;
- ★ Прибыль становится не целью, а средством достижения общественно-значимых задач;
- ★ Формирование ресурсов на принципах совместного финансового участия заинтересованных сторон;
- ★ Конкурентные начала в распределении ресурсов(грантов, проектов и т.д.).



Субъекты социально-экономической деятельности



Граждане

Индивидуальные
предприниматели
Ст.23.ГК РФ

Коммерческие организации:

Хозяйственные товарищества;
Хозяйственные общества;
Производственные
кооперативы;
ГУПы
Ст.50 ГК РФ

НКО

Общественные организации
Религиозные организации
Ассоциации, союзы;
Фонды;
Потребительские
кооперативы
Учреждения;
Некоммерческие
партнерства
Автономные неком.
организации;
Благотворительные
организации;
другие

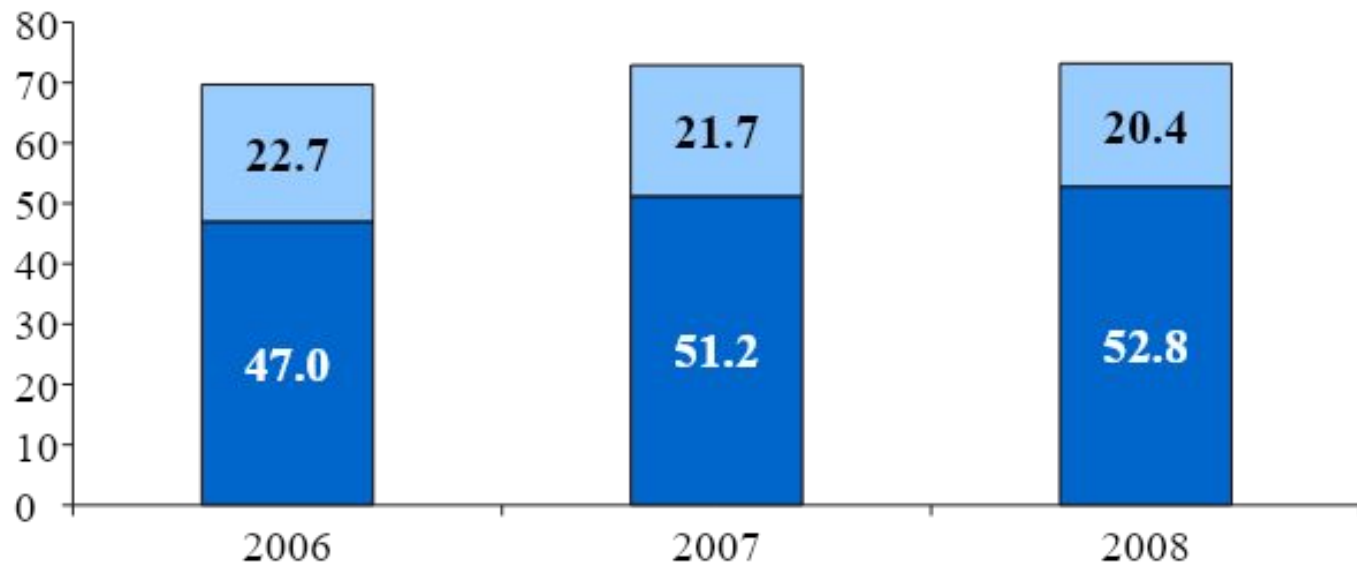


4. ЦЕЛЕВЫЕ БЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ (на территориальном уровне)

- ★ ДОРОЖНЫЙ ФОНД
- ★ ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ ФОНД
- ★ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
- ★ КВОТИРОВАНИЯ РАБОЧИХ МЕСТ
- ★ ЖИЛИЩНО-ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
- ★ ПОДДЕРЖКИ ПРАВООХРАНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ
- ★ ПОДДЕРЖКИ УЛУСОВ «АЛМАЗНОЙ ПРОВИНЦИИ» И Т.Д.

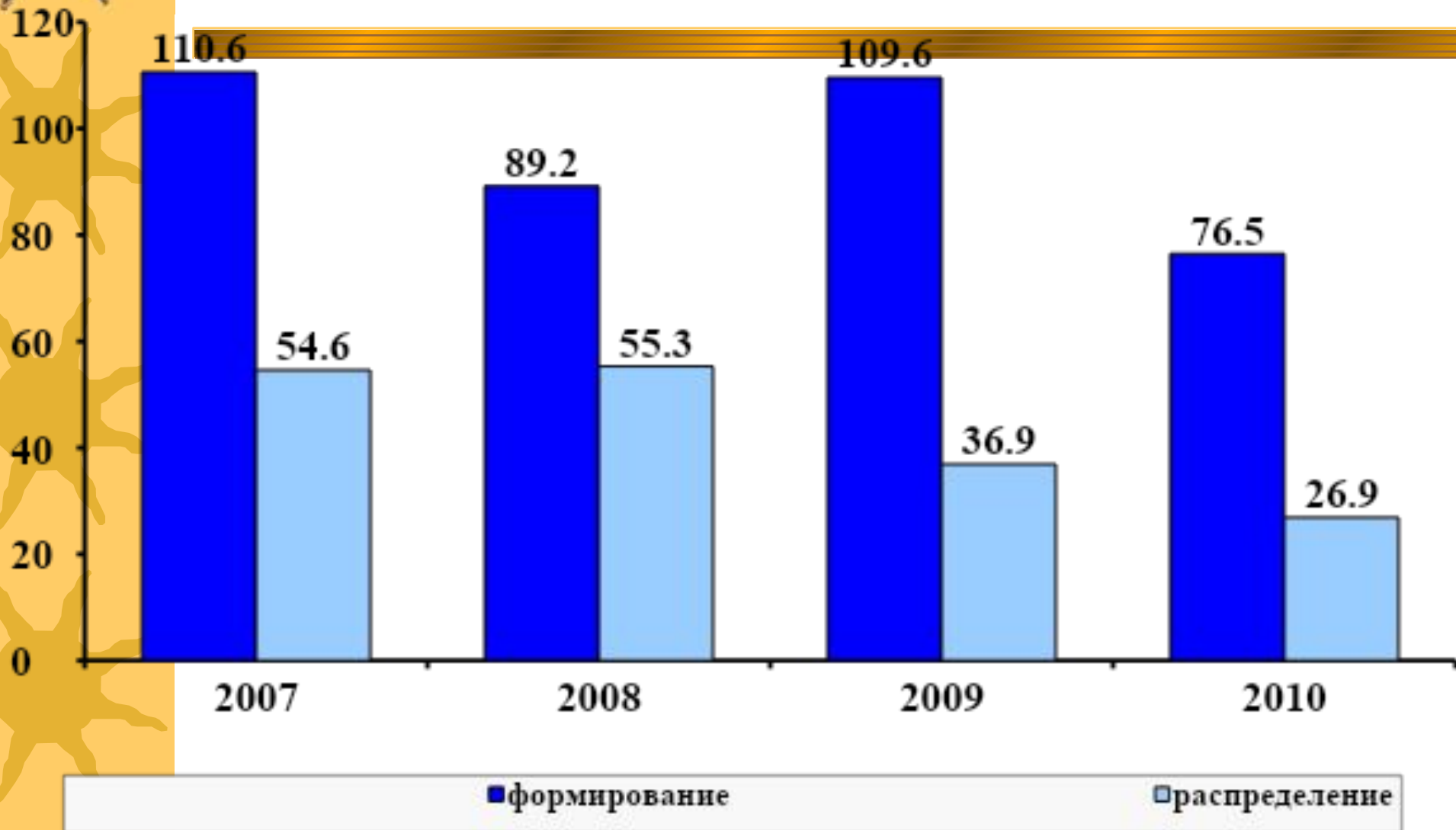


Инвестиционный фонд



- Эквивалент изменения цены отсечения с 26 до 27 долларов США за баррель
- Экономия по досрочному погашению внешнего долга Парижскому клубу кредиторов

Формирование и распределение средств Инвестиционного Фонда (млрд. руб.)





Управление Фондом

отбор проектов,
контроль и
мониторинг
хода реализации
проектов

- Министерство регионального развития Российской Федерации
- Департамент инвестиционных проектов, целевых и специальных программ развития субъектов Российской Федерации

функции
финансового
консультанта

- «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»



Критерии отбора проектов

наличие инвестора, подтвердившего готовность к участию в проекте (за исключением концессионного проекта);

достижение положительных социальных эффектов, связанных с реализацией проекта;

обоснование невозможности реализации проекта без участия бюджетных ассигнований Фонда

Стоимость проекта не менее 5 млрд. руб. (для проектов общегосударственного значения) и 500млрд.руб. (для региональных инвестиционных проектов);

период, на который предусматриваются бюджетные ассигнования Фонда, не превышает 5 лет;

соответствие задачи проекта, задачам социально-экономического развития субъекта Российской Федерации.

Результаты деятельности Фонда, 2011

Общая стоимость
проектов, получивших
гос. поддержку:
1 трлн. 244 млрд. рублей

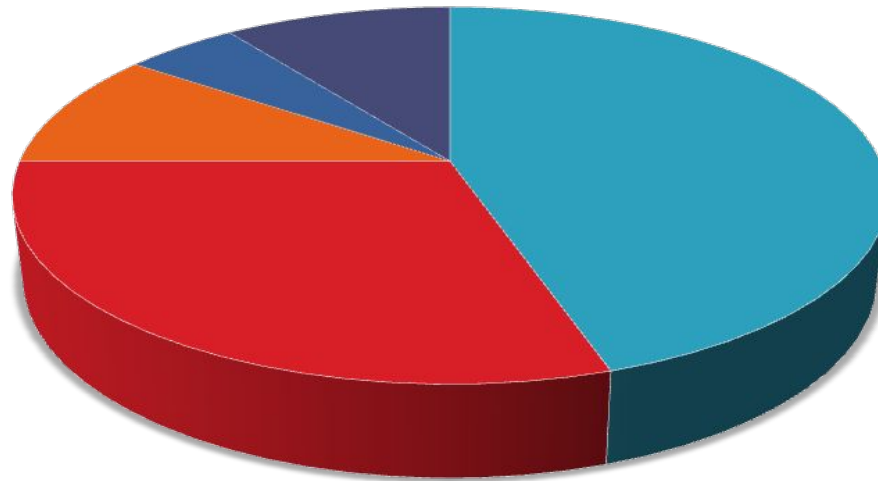
16 проектов, имеющих
общегосударственное
значение

34 региональных
инвестиционных
проекта

Объем гос. Поддержки:
336,6 млрд. руб. (из них средства
Фонда - 305 млрд. руб.)

Объем частных
инвестиций - 908 млрд.
руб.

Инвестиционные проекты по отраслям экономики



- 45% — на развитие транспортной инфраструктуры,
- 30% — на развитие промышленных отраслей,
- 10% — на реализацию проектов в области ЖКХ,
- 5% — на создание инновационной инфраструктуры,
- 10% — на другие отрасли народного хозяйства.



Российская Федерация

Согласно определению Бюджетного кодекса Российской Федерации стабилизационный фонд

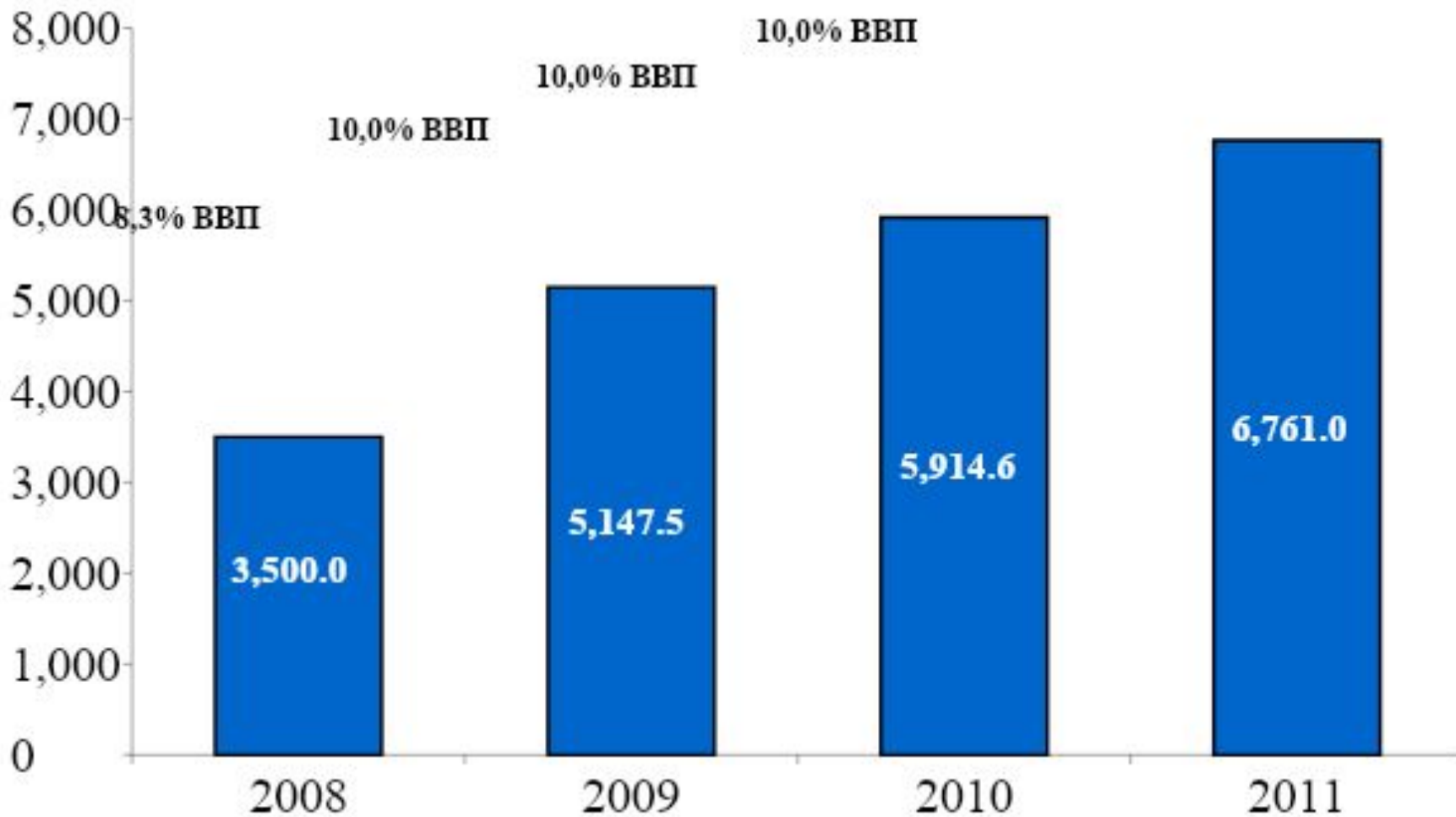
это часть средств федерального бюджета, образующаяся за счет превышения цены на нефть над базовой ценой на нефть, подлежащая обособленному учету, управлению и использованию **в целях обеспечения сбалансированности федерального бюджета при снижении цены на нефть ниже базовой.**



*С 1 февраля 2008 года Стабфонд РФ
разделен на 2 части:*






Резервный фонд





Государственные фонды финансовых ресурсов, формируемые за счет «избыточных» или доп. доходов бюджета, можно разделить на три типа:

- 
- 
- 
- 1) Стабилизационные фонды**
(Аляска, Венесуэла, Колумбия, Кувейт, Нигерия, Норвегия, Чили);
 - 2) Фонды будущих поколений**
(Аляска, Кувейт, Оман, Папуа – Новая Гвинея);
 - 3) Бюджетные резервные фонды**
(Гонконг, Сингапур, Эстония, ЮАР).



Фонды бюджетного выравнивания

- * **Фонд финансовой поддержки субъектов Российской Федерации - (ФФПР)** - основной источник финансовой поддержки регионов не имеющей целевого характера, цель- выравнивание возможностей консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации финансировать закрепленные за ними социально значимые расходы.
- * **Фонд компенсаций (ФК)** – цель - обеспечение равных возможностей финансирования из консолидированных бюджетов субъектов РФ расходов на реализацию федеральных законов "О государственных пособиях гражданам, имеющим детей", "О социальной защите инвалидов в Российской Федерации".
- * **Фонд софинансирования социальных расходов (ФССР)** создан для стимулирования субъектов РФ поддерживать на определенном уровне предоставление (финансирование) основных общественных услуг, распределяется между всеми без исключения субъектами Федерации для долевого финансирования (частичного возмещения) приоритетных социально-значимых расходов.



Фонды выравнивания

- ★ **Фонд регионального развития (ФРР)** - для инвестиционной поддержки субъектов Российской Федерации, средства фонда предоставляются (на конкурсной основе) в виде инвестиционных субсидий на развитие региональной производственной и социальной инфраструктуры.
- ★
- ★ **Фонд реформирования региональных финансов (ФРРФ)** средства (субсидии) ежегодно предоставляются отобранным на конкурсной основе субъектам Федерации при условии выполнения ими программ реформ в бюджетной сфере.



5. Экономические фонды -РФФИ

Российский фонд фундаментальных исследований (РФФИ) — самоуправляемая гос. некоммерческая организация, находится в ведении Правительства РФ. РФФИ создан Указом Президента РФ 27.04.1992 года № 426 «О неотложных мерах по сохранению научно-технического потенциала Российской Федерации».





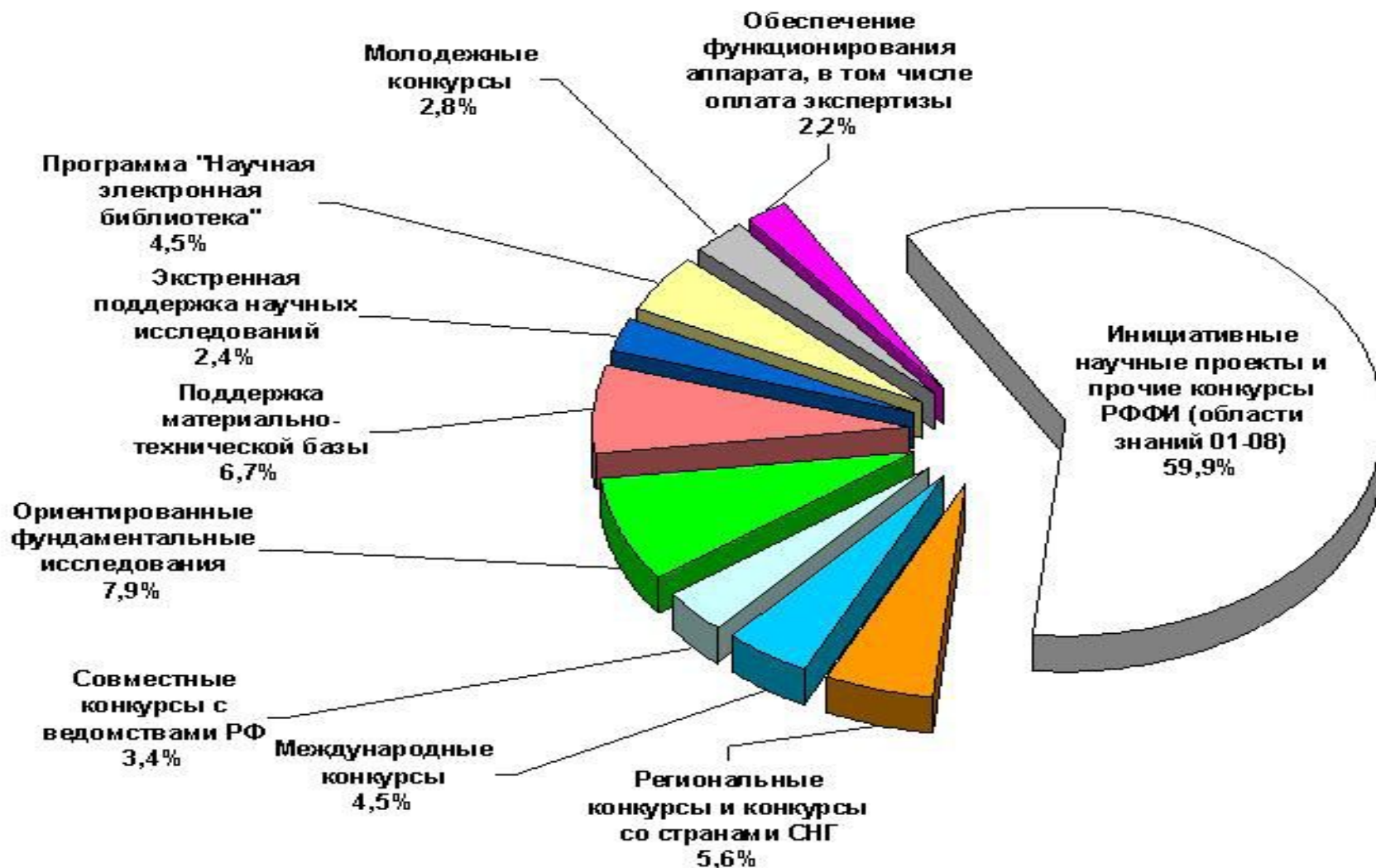
Формирование средств РФФИ

Средства Фонда формируются за счет:

- ★ – государственных ассигнований, составляющих до 6% от средств, выделяемых на гражданскую науку в бюджете Российской Федерации;
- ★ – добровольных взносов предприятий, учреждений, организаций и граждан, в том числе иностранных юридических и физических лиц.



Плановое распределение финансирования по видам деятельности в 2007 г.





Фонд СКОЛКОВО

- ★ Перемещение акцента в финансировании с РФФИ,РГНФ на вновь созданные инновационные структуры
- ★ В рамках проекта «Сколково» созданы пять кластеров. Это кластеры информационных, биомедицинских, энергоэффективных, ядерных и космических технологий.



Фонд Сколково

Стартапы

861 компания-участница

43 региона; 12 700 рабочих мест; выручка ~1 млрд. руб.

Одобрено 176 грантов

Грантовое финансирование 8,6 млрд. руб.

143 заявки на регистрацию ИС

62 патентных исследования

Университет

Сколковский институт науки и технологий

26 октября 2011: основан Сколтех

Центры науки, исследований и образования

Формируются 3 Исследовательских центра Сколтех

Открытый Университет Сколково

220 студентов, 26 500 слушателей (с учетом live-трансляций)



Паевые инвестиционные фонды

- ★ **Паевой инвестиционный фонд (ПИФ)** – имущ.комплекс, без образования юр.лица, основан на доверительном управлении имуществом фонда специализированной управляющей компанией с целью увеличения стоимости имущества фонда.
- ★ Цель ПИФа — получение прибыли на объединённые в фонд активы и ее распределение между инвесторами (пайщиками) пропорционально количеству паёв. Инвестиционные паи удостоверяют долю инвестора в имуществе фонда и право получить из ПИФа денежные средства, соответствующие этой доле, то есть погасить паи по текущей стоимости (с 5 т. руб)
- ★ Учёт прав владельцев инвестиционных паёв (реестр) ведётся



Виды ПИФов

- Фонды акций
- Фонды облигаций
- Фонды смешанных инвестиций
- Фонды денежного рынка
- Индексные фонды
- Ипотечные фонды
- Фонды недвижимости
- Венчурные фонды
- Фонды прямых инвестиций
- Фонды товарного рынка
- Хеджевые фонды
- Рентные фонды
- Кредитные фонды
- Фонды фондов
- Фонды худ. ценностей





Темы сообщений

- ★ Государственные социально-страховые фонды в РФ – последнее десятилетие.
- ★ Паевые инвестиционные фонды.
- ★ Негосударственные пенсионные фонды.
- ★ Стабилизационные фонды: мировой опыт и российская практика

