

# 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

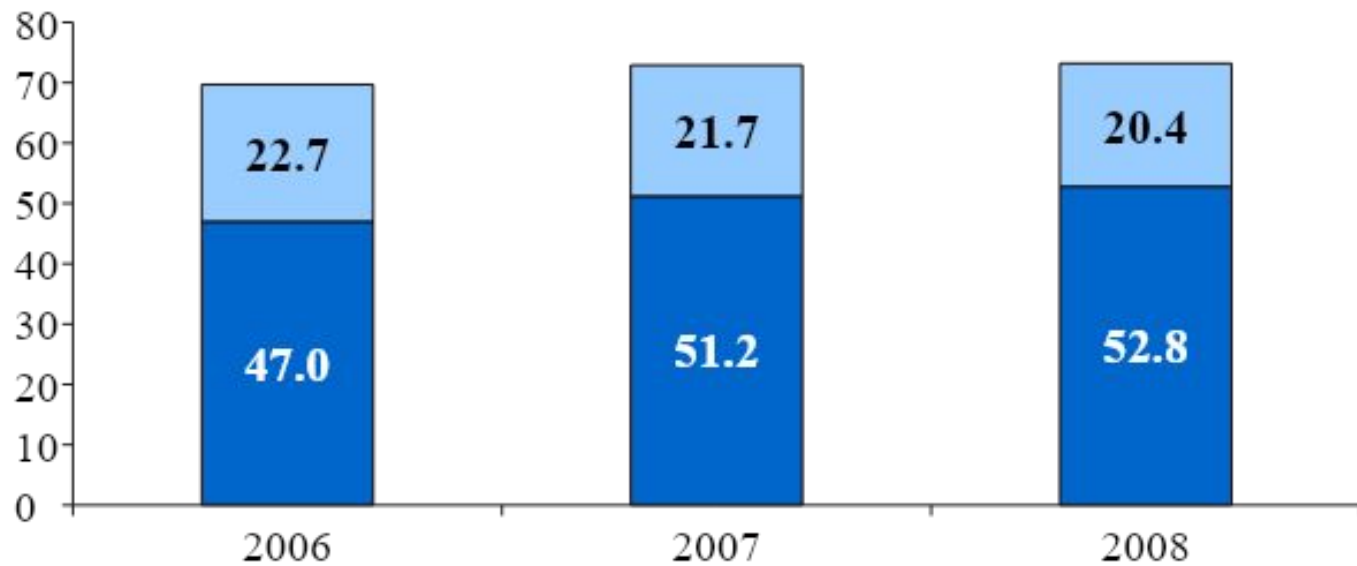


## 4. ЦЕЛЕВЫЕ БЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ (на территориальном уровне)

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

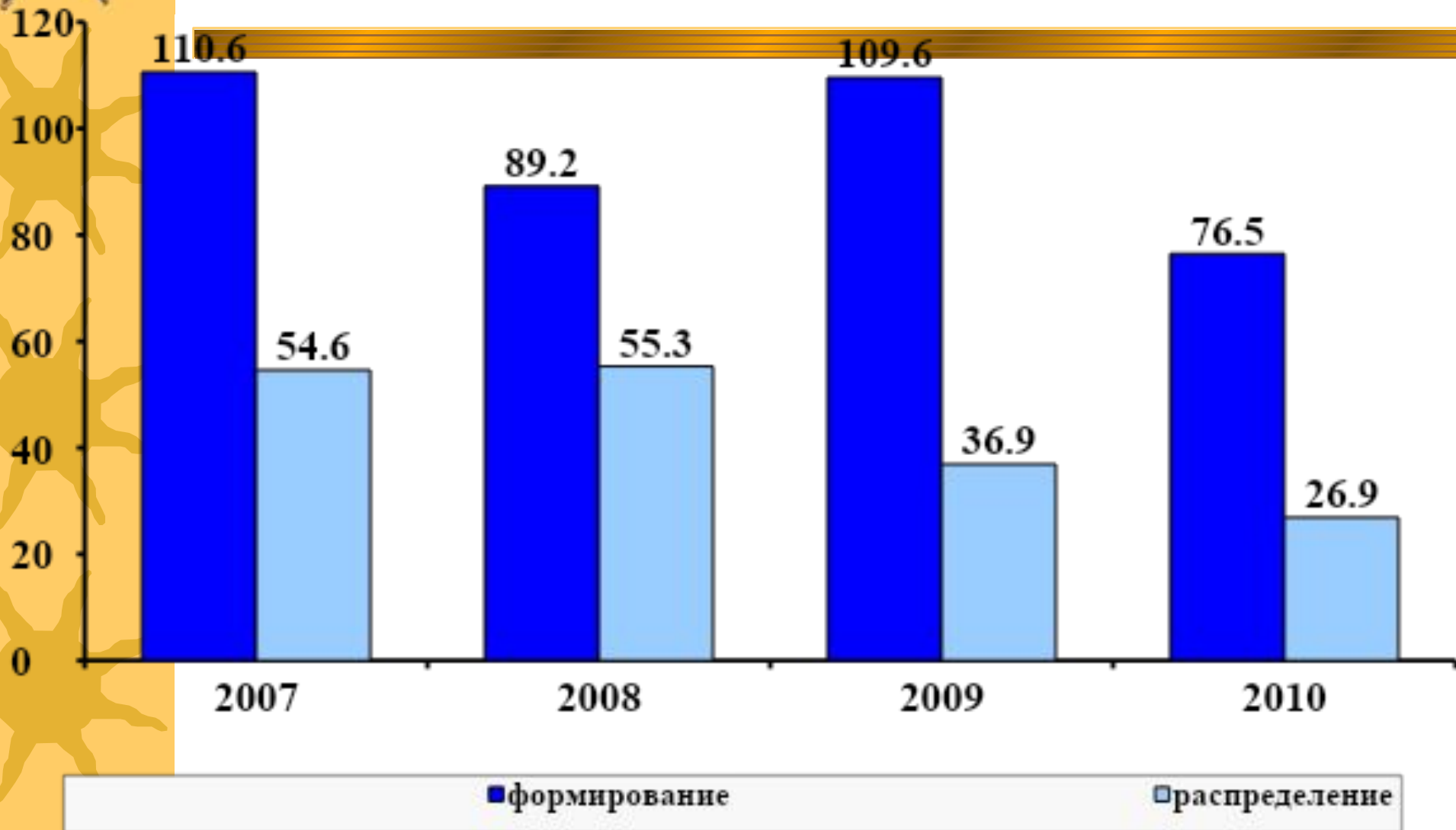


# Инвестиционный фонд



- 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

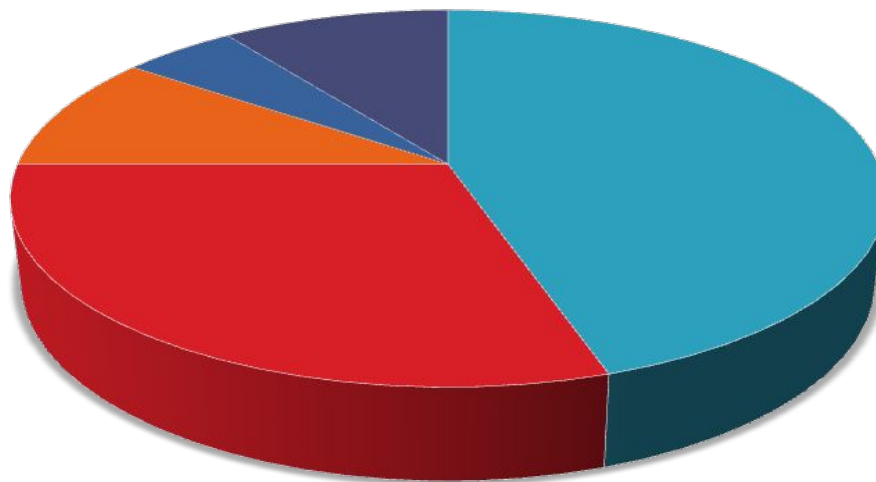
16 проектов, имеющих  
общегосударственное  
значение

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**

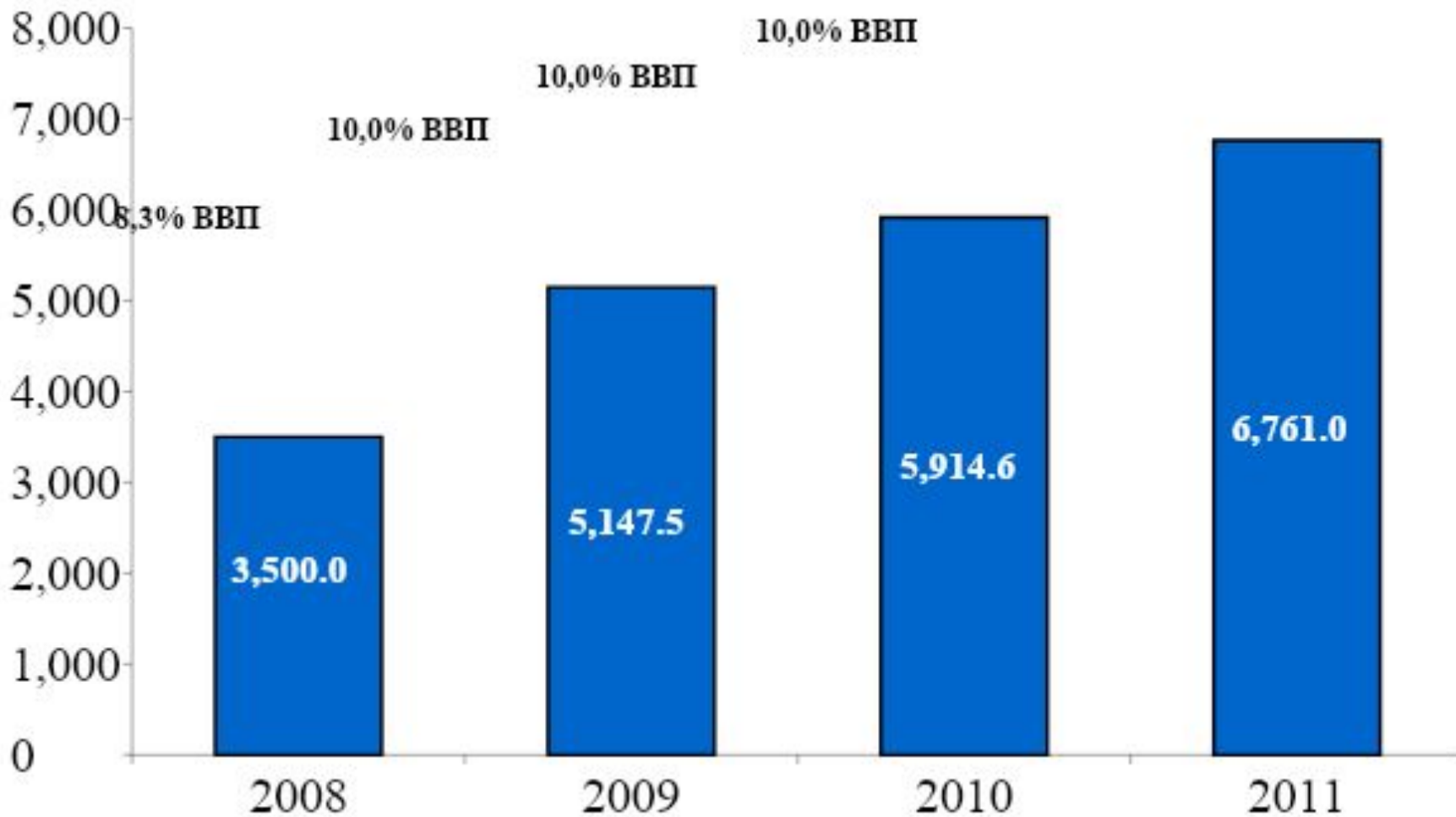
**это часть средств федерального бюджета, образующаяся за счет превышения цены на нефть над базовой ценой на нефть, подлежащая обособленному учету, управлению и использованию **в целях обеспечения сбалансированности федерального бюджета** при снижении цены на нефть ниже базовой.**



*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:

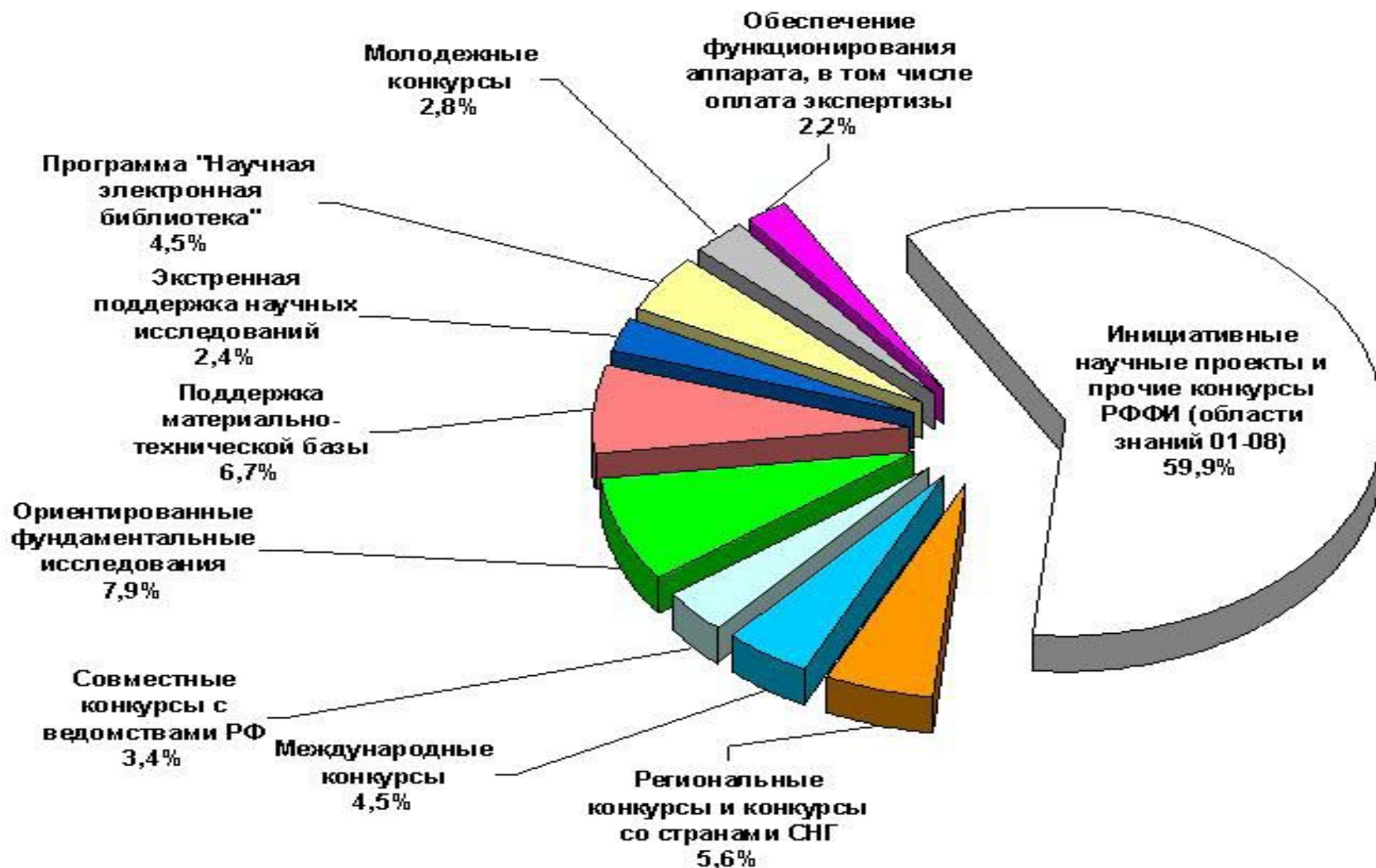
- ★ – государственных ассигнований, составляющих до 6% от средств, выделяемых на гражданскую науку в бюджете Российской Федерации;
- ★ – добровольных взносов предприятий, учреждений, организаций и граждан, в том числе иностранных юридических и физических лиц.







# 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

