

РАЗВИТИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ ЕДИНОГО СЧЕТА ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА

С. Г. Бусалова, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита ГОУВПО «Мордовский государственный университет имени Н. П. Огарева»

И. В. Маркелова, студентка 5 курса экономического факультета ГОУВПО «Мордовский государственный университет имени Н. П. Огарева»

Предлагается рассмотреть функционирование единого счета федерального бюджета. В статье дается определение ликвидности и рассматривается механизм управления ликвидностью единого счета федерального бюджета. Выявлены основные направления перехода к управлению ликвидностью и предложены этапы для создания более четкого механизма управления ликвидностью единого счета федерального бюджета.

Ключевые слова: кассовое обслуживание исполнения федерального бюджета, единый счет федерального бюджета, ликвидность единого счета федерального бюджета, Федеральное Казначейство

Кассовое обслуживание исполнения федерального бюджета является одним из основных направлений деятельности Федерального Казначейства, именно там происходят постоянные изменения, связанные с разработкой и внедрением элементов управления ликвидностью единого счета федерального бюджета. Целью такой работы является создание условий для более качественного и эффективного управления бюджетными средствами, направленного на обеспечение безусловного исполнения денежных обязательств федерального бюджета по мере наступления сроков платежей по ним.

Ликвидность единого счета федерального бюджета можно определить, как способность в определенный момент финансового года произвести своевременную оплату денежных обязательств федерального бюджета [1].

Переход к управлению ликвидностью единого счета федерального бюджета, направленный на совершенствование процессов и процедур управления денежными средствами позволяет применять механизм краткосрочного заимствования денежных средств на финансовом рынке. Внедрение такого механизма даст возможность усовершенствовать процесс управления государственным

долгом.

Избыток денежных средств характеризуется наличием на едином счете федерального бюджета временно свободных денежных средств, образовавшихся вследствие разницы в сроках и объемах поступлений в федеральный бюджет и осуществления выплат с единого счета федерального бюджета. В таком случае в федеральный бюджет могут поступить дополнительные доходы за счет размещения временно свободных денежных средств на финансовом рынке в виде банковских депозитов или передачи их в доверительное управление [3].

Зарубежный опыт показывает, что управление ликвидностью объединяет в себе вышеуказанные возможности – обеспечения необходимого минимального уровня денежных средств на едином счете и получения дополнительных доходов бюджета за счет размещения временно свободных остатков средств, а также позволяет контролировать риски. Во многих экономически развитых странах помимо казначейств существуют специализированные организации, отвечающие непосредственно за управление ликвидностью единого счета и управление государственным долгом.

Например, в Финляндии существует финансовый департамент. Основными задачами финансового департамента Государственного казначейства Финляндии являются управление государственным долгом и текущей ликвидностью, выдачей кредитов муниципалитетам. На уровне директора финансового департамента принимаются решения о размещении излишков денежных средств на рынке или привлечении средств в случае дефицита бюджета. Процесс составления кассового плана автоматизирован, министерства и подведомственные ему учреждения направляют свои заявки в электронном виде в Государственное казначейство [5].

Внедрение механизма управления ликвидностью позволяет в конечном итоге экономить государственные средства и снижать управленческие затраты в процессе исполнения бюджета.

Принимая во внимание сложившуюся практику кассового обслуживания исполнения федерального бюджета, структуру единого счета федерального

бюджета и особенности действующего бюджетного законодательства, переход к управлению ликвидностью единого счета федерального бюджета предлагается осуществить по следующим направлениям:

- 1) внедрение процедур финансового прогнозирования и кассового планирования в процессе исполнения федерального бюджета;
- 2) совершенствование и развитие процедур управления денежными средствами федерального бюджета;
- 3) совершенствование процессов управления государственным долгом.

В рамках первого направления необходимо сказать, что базовые условия для любой программы эффективности – это долгосрочная макроэкономическая и бюджетная стабильность. Нельзя говорить об эффективности и каждый раз ее пересматривать. Сбалансированность бюджета воспринимается не только как долгосрочная. Среднесрочная, текущая сбалансированность в части кассового регулирования, в части ликвидности счета имеет принципиальнейшее значение. Необходимо постоянно думать о важности и точности такого инструмента как кассовый план. Всегда необходимо знать, когда взять из Резервного фонда, сколько и когда этот момент наступит? Это ведь деньги, они же размещены, они же работают. В какой момент их привлечь, каким образом пополнить ликвидность счета, чтобы обеспечить кассовый расход? Для этого и должен существовать четко отработанный кассовый план. В данной статье невозможно сказать, что мы полностью удовлетворены состоянием планирования кассового прогнозирования. Когда мы рассматриваем стабильность бюджетной системы, ее сбалансированность, мы не можем это рассматривать в отрыве федерального бюджета от субъектов и муниципальных образований. У них же такие же разрывы, у них такая же необходимость обеспечить долгосрочную и среднесрочную сбалансированность.

Необходимо предусмотреть, чтобы Казначейство, например, размещало, передавало, субсидировало, кредитовало на кассовый разрыв субъекты и муниципалитеты. Такая практика существует во многих странах, это же единая платежная система. Надо только установить механизмы и точные регламенты, что-

бы это было автоматически [4].

Второе направление позволит создать механизм сглаживания колебаний остатков денежных средств на едином счете федерального бюджета в процессе исполнения федерального бюджета. Управление ликвидностью должно обеспечивать безусловную возможность проведения операций по оплате предъявленных денежных обязательств, сохраняя в целом положительный баланс единого счета федерального бюджета. Размещение временно свободных денежных средств на финансовом рынке не является обязательным условием управления ликвидностью и допустимо в случае признания такого решения целесообразным с точки зрения денежно-кредитной политики государства.

Третье направление предполагает реализацию процессов управления государственным долгом с учетом прогнозируемых кассовых остатков денежных средств на едином счете федерального бюджета. Международный опыт свидетельствует, что управление ликвидностью неразрывно связано с управлением государственным долгом. Решения по государственным заимствованиям должны подготавливаться и приниматься с учетом данных о состоянии единого счета федерального бюджета и прогнозе его ликвидности.

В заключение необходимо сказать, что создание четкого механизма управления ликвидностью единого счета федерального бюджета требует прохождения нескольких этапов и решения широкого спектра различных вопросов, наиболее актуальными из которых являются следующие:

1) по направлению внедрения процедур финансового прогнозирования и кассового планирования в процессе исполнения федерального бюджета – составление и ведение кассового плана исполнения федерального бюджета;

2) по направлению совершенствования и развития процедур управления денежными средствами – установление нормативно-правовых условий, разработка и внедрение порядка размещения денежных средств федерального бюджета на банковские депозиты;

3) по направлению совершенствования механизма функционирования единого счета федерального бюджета.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 № 145-ФЗ (с изменениями и дополнениями от 30.09.2010 г.)
2. Об утверждении Порядка управления операциями со средствами на едином счете федерального бюджета: Приказ Казначейства РФ от 14.09.2009 № 210 (ред. от 23.07.2010) // Справочно-правовая система Консультант Плюс
3. Дроздов. О. Перспективы перехода к управлению ликвидностью единого счета федерального бюджета / О. Дроздов // Бюджет. – 2008. – № 3. – С. 25-28
4. Министерство финансов Российской Федерации. Выступление заместителя Министра финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] : [Т. Г. Нестеренко на расширенном заседании Коллегии Федерального казначейства] – Режим доступа: <http://www1.minfin.ru/ru/press/transcripts/printable.php?id4=9289>
5. Шубина. Л. Казначейство Финляндии: структура, функции, задачи./ Л. Шубина // Бюджет. – 2009. – № 11. – С. 35-37.