

Тема

# «Сбалансированность бюджетов»

---

Домнина С.В.,  
Д.э.н., профессор



# Вопросы

---

1. Сбалансированность бюджета. Дефицит и профицит бюджета
2. Виды дефицитов бюджета
3. Причины возникновения дефицита бюджета и его последствия
4. Управление дефицитом бюджета

# 1. Сбалансированность бюджета

---

**Сбалансированность бюджета** - это состояние бюджета, при котором доходы равны расходам:

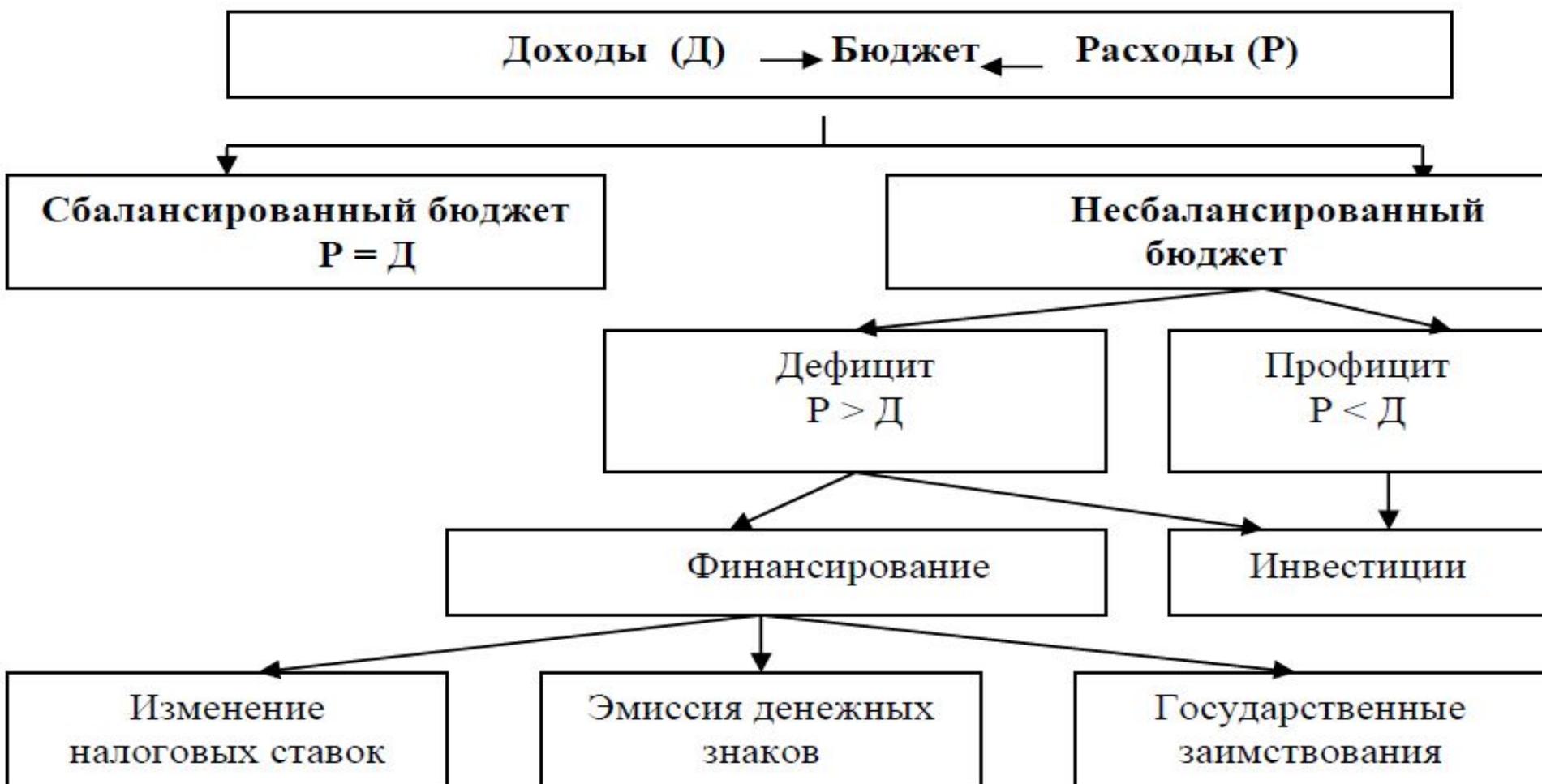
$$D=R$$

# Несбалансированный бюджет:

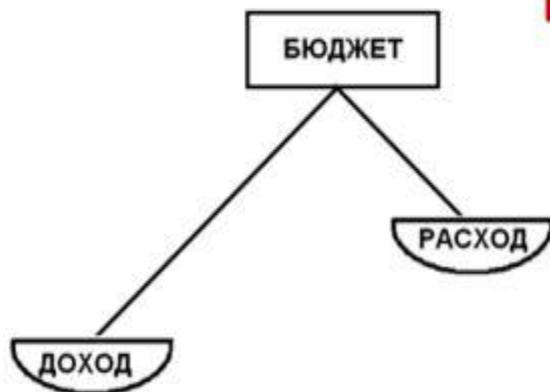
---

- Превышение доходов над расходами (бюджетный профицит)
- Превышение расходов над доходами (бюджетный дефицит)

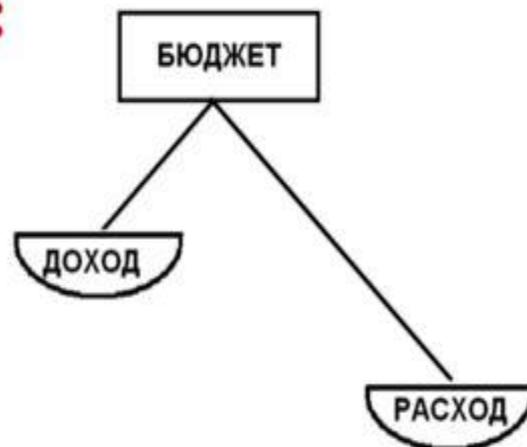
# Виды бюджета и методы его балансирования



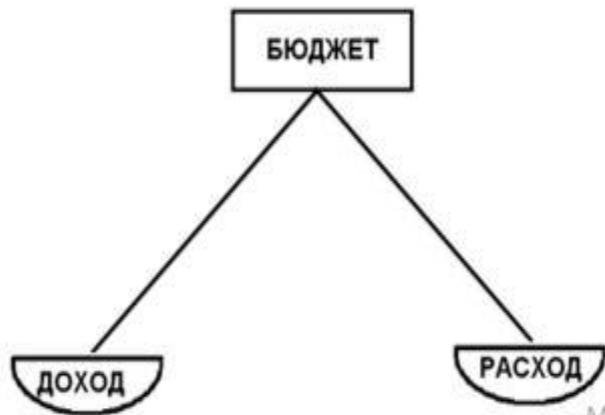
## Виды бюджета:



$$Б = Д - р = + \text{профицит}$$

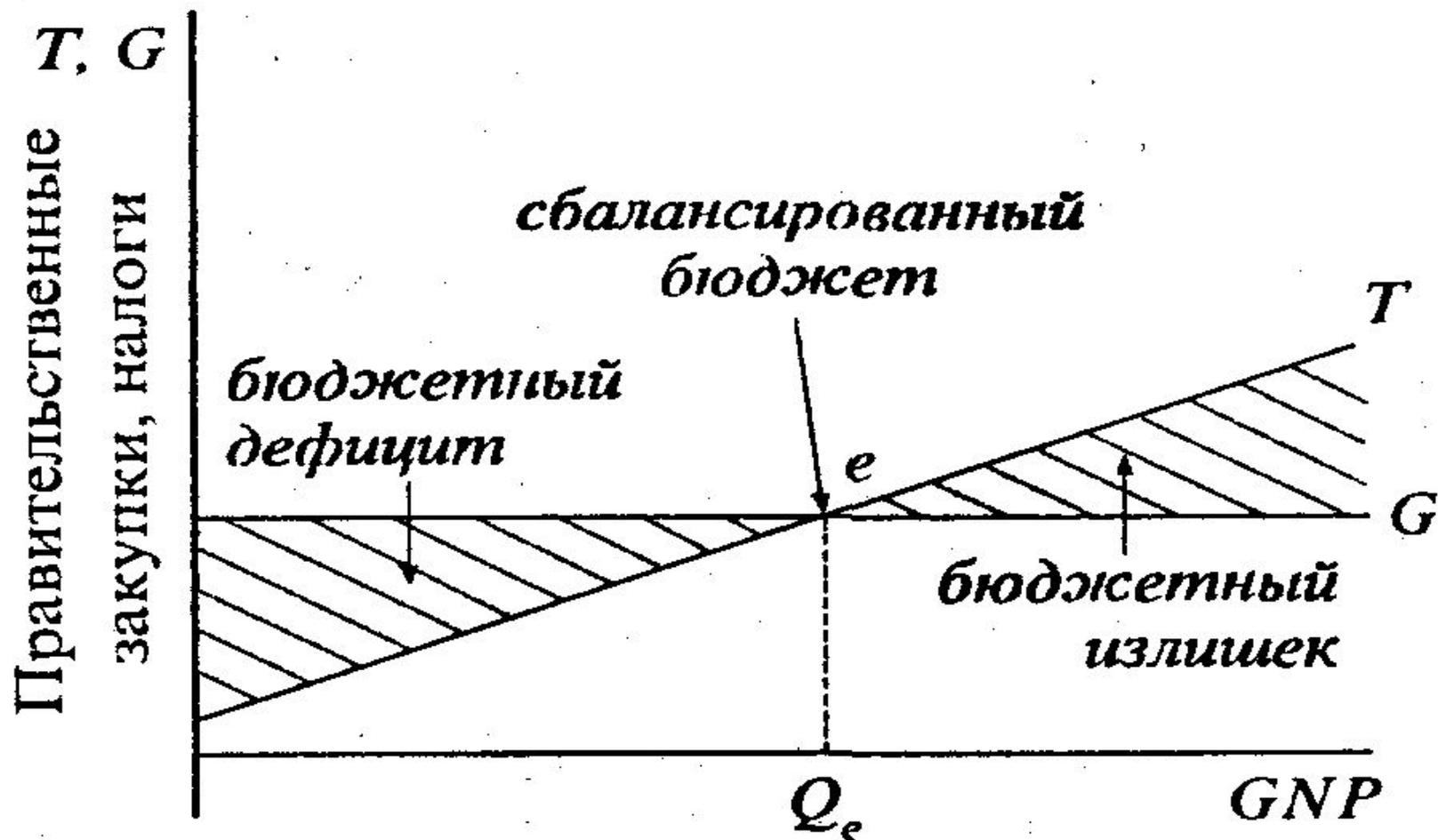


$$Б = д - Р = - \text{дефицит}$$



$$Б = Д - Р = 0 \text{ сбалансированный}$$

# Графическое изображение



# Уровень дефицита бюджета

---

- отношение абсолютной величины дефицита к объему бюджета по расходам или ВВП:

$$Удеф_1 = (P - Д) / P \quad (1)$$

$$Удеф_2 = (P - Д) * 100 / ВВП, \quad (2)$$

где  $Удеф_1$  - уровень дефицита по расходам, коэф.;

$Удеф_2$  - уровень дефицита по валовому национальному продукту (%);

$P$  - абсолютные расходы бюджета, руб.;

$Д$  абсолютные доходы бюджета, руб.;

$ВВП$  - валовой национальный продукт, руб.

# Реальный дефицит государственного бюджета

---

$$\text{Деф.ГБ}_{\text{реал}} = \text{Деф.ГБ}_{\text{номин}} - \text{ГД} * \text{Т}_{\text{инфл}},$$

где  $\text{Деф.ГБ}_{\text{реал}}$  - реальный дефицит государственного бюджета;

$\text{Деф.ГБ}_{\text{номин}}$  - номинальный дефицит государственного бюджета;

$\text{ГД}$  - величина государственного долга;

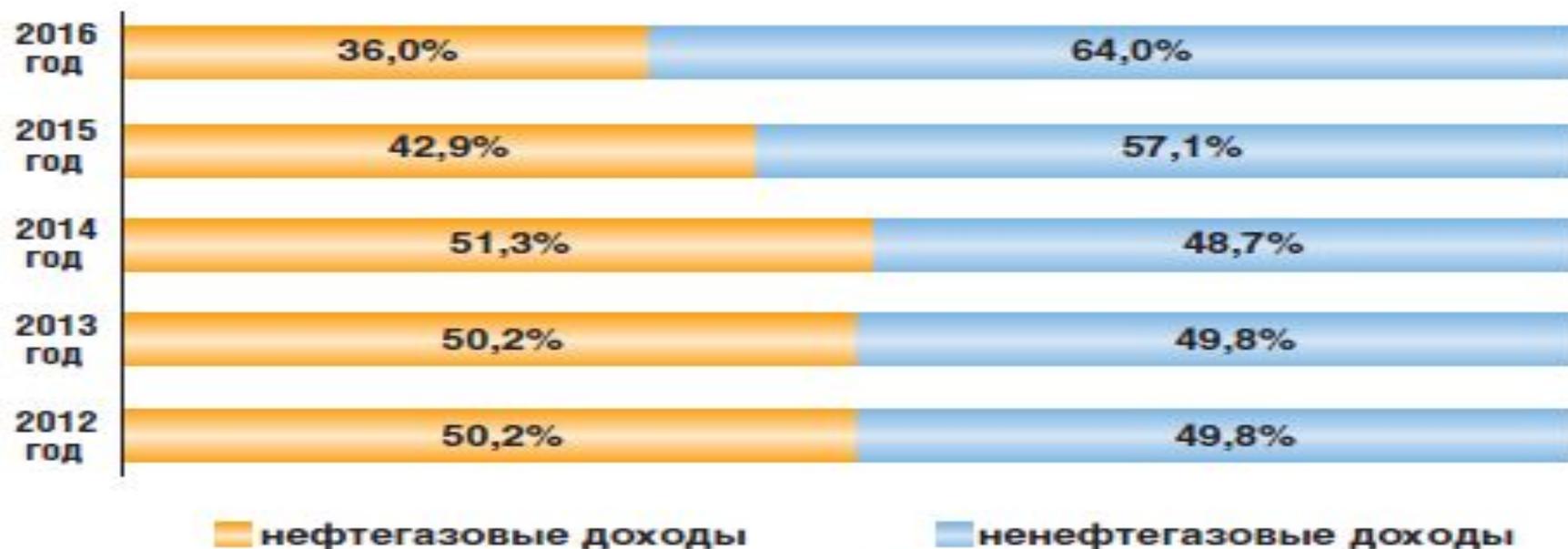
$\text{Т}_{\text{инфл}}$  - темп инфляции.

- 
- Финансовое положение страны считается **нормальным**, если бюджетный дефицит не превышает 2–3 % от ВВП, 7 % от НДС.
  - Если уровень бюджетного дефицита не превышает 10% от дохода – это является допустимым, если более 20% - тогда положение критическое.

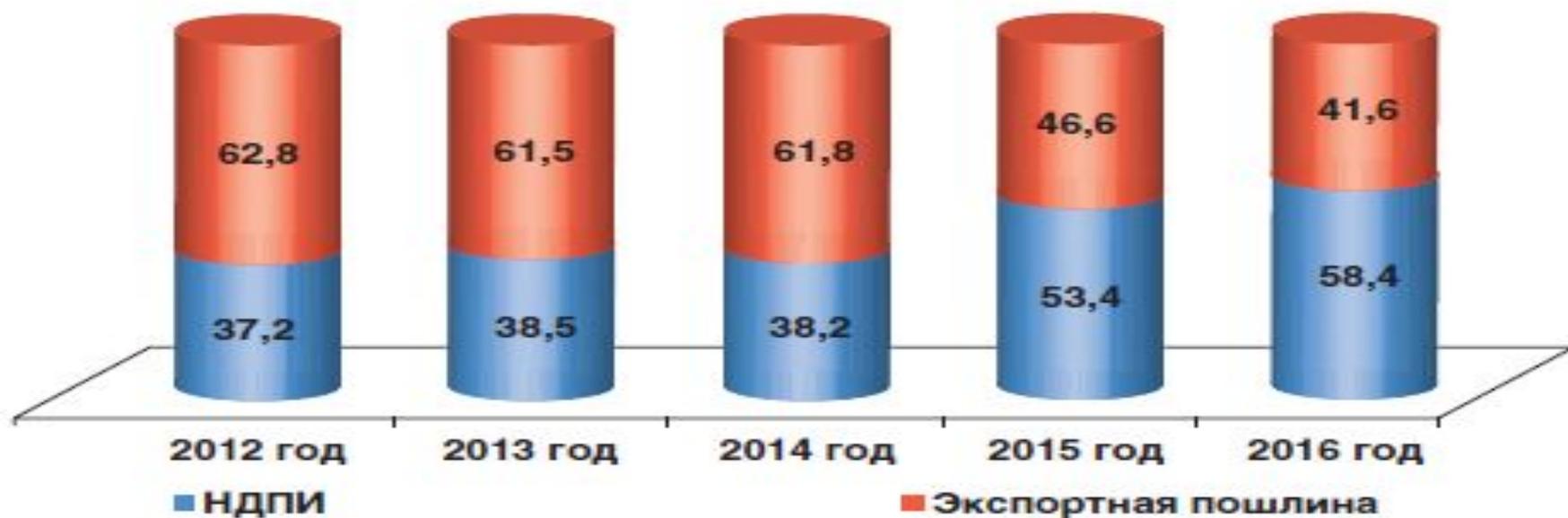
## Допустимые пределы дефицитов бюджетов в РФ

<b>Бюджет</b>	<b>Предельный размер дефицита</b>
<b>Федеральный бюджет</b>	<b>Размер ненефтегазового дефицита</b>
<b>Бюджет субъекта РФ</b>	<b>15 % утвержденного объема доходов без учета безвозмездных поступлений</b>
<b>Местный бюджет</b>	<b>10 % утвержденного объема доходов без учета безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений</b>

## Соотношение нефтегазовых и ненефтегазовых доходов в общем объеме доходов федерального бюджета в 2012–2016 годах



**Структура нефтегазовых доходов  
федерального бюджета в 2012–2016 годах**  
*доля в объеме нефтегазовых доходов, %*



## Структура ненефтегазовых доходов федерального бюджета в 2012–2016 годах

*доля в объеме ненефтегазовых доходов, %*



## Ведомственная структура доходов федерального бюджета в 2012–2016 годах



# Основные показатели федерального бюджета, 2012-2020

Показатель	2012	2013	2014	2015	2016	2017 (предварительная оценка)	2018 (план)	2019 (план)	2020 (план)
Доходы, млрд р.	12 855,5	13 019,9	14 496,9	13 659,2	13 460,1	15 089,46	15 257,8	15 554,6	16 285,4
Расходы, млрд р.	12 895,0	13 342,9	14 831,6	15 620,3	16 416,4	16 425,83	16 529,2	16 373,7	17 155,2
Дефицит (-)/ Профицит (+) бюджета, млрд р.	-39,4	-323,0	-334,7	-1 961,0	-2 956,3	-1 336,37	-1 271,4	-819,1	-869,8
Нефтегазовый дефицит (дефицит бюджета - нефтегазовые доходы) (-)	- 6 492,7	-6 857,0	-7 768,5	-7 823,6	-7 800,3	-7 306,37			
В % к ВВП	-9,7	-9,7	-9,8	-9,4	-9,1	-8,0			

## Основные параметры бюджетной системы РФ, млрд. руб.

Показатель	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Доходы, всего	13 321,7	15 675,2	21 218,1	23 018,2	24 084,9	26 543,4	29 514,5
Расходы, всего	16 027,1	17 570,5	20 357,6	22 802,0	24 949,2	26 865,8	29 280,5
Дефицит (-)/ профицит (+), всего	-2 705,4	-1 895,3	860,5	216,2	-864,3	-322,4	234,0



# СРС

---

1. Изучить и проанализировать доходы бюджетов всех уровней за 2012-2017 гг.
2. Изучить расходы...
3. Изучить состояние БС РФ...

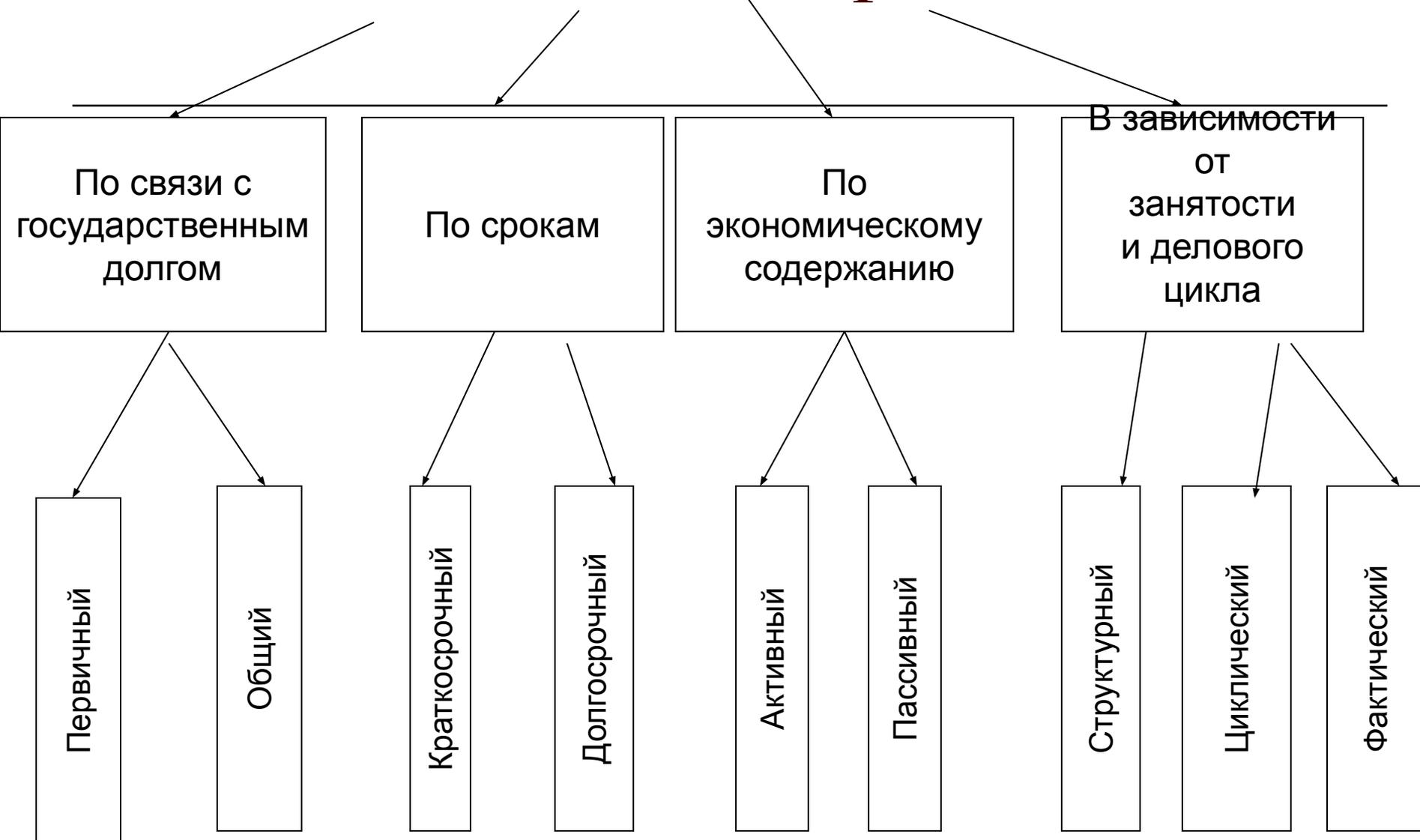


## 2- й вопрос

---

### **Виды дефицитов бюджета**

# Виды бюджетного дефицита



# Виды бюджетного дефицита и профицита

---

- **Первичный дефицит** образуется при превышении расходов над величиной доходов (за минусом расходов на обслуживание долга).
- **Общий дефицит** определяются на основе сравнения общих сумм бюджетных расходов и доходов.

# Виды дефицита бюджета

---

- *Краткосрочный дефицит* складывается в рамках одного финансового года.
- *Долгосрочный дефицит* бюджета выявляется на протяжении ряда лет.

# Виды дефицита бюджета

---

- *Активный дефицит* есть результат сознательного увеличения государственных расходов в целях регулирования экономикой.
- *Пассивный дефицит* возникает в случаях падения объема налоговых поступлений в условиях снижения экономической активности в стране.

# Виды бюджетного дефицита:

---

- *Фактический дефицит* — это отрицательная разница между фактическими (действительными) доходами и расходами правительства.

# Виды бюджетного дефицита:

---

- **Структурный дефицит** представляет собой разницу между гос. расходами и доходами бюджета, которые поступили бы в него в условиях полной занятости ресурсов при существующей системе налогообложения:

$$d^s = G - tY^*$$

- где  $d^s$  – структурный дефицит бюджета,  $G$  – государственные закупки,  $t$  – налоговая ставка,  $Y^*$  - потенциальный ВВП.

# Виды бюджетного дефицита:

---

**Циклический дефицит** – это разность между фактическим и структурным дефицитом:

$$d^C = d - d^S = (G - tY) - (G - tY^*) = t(Y^* - Y)$$

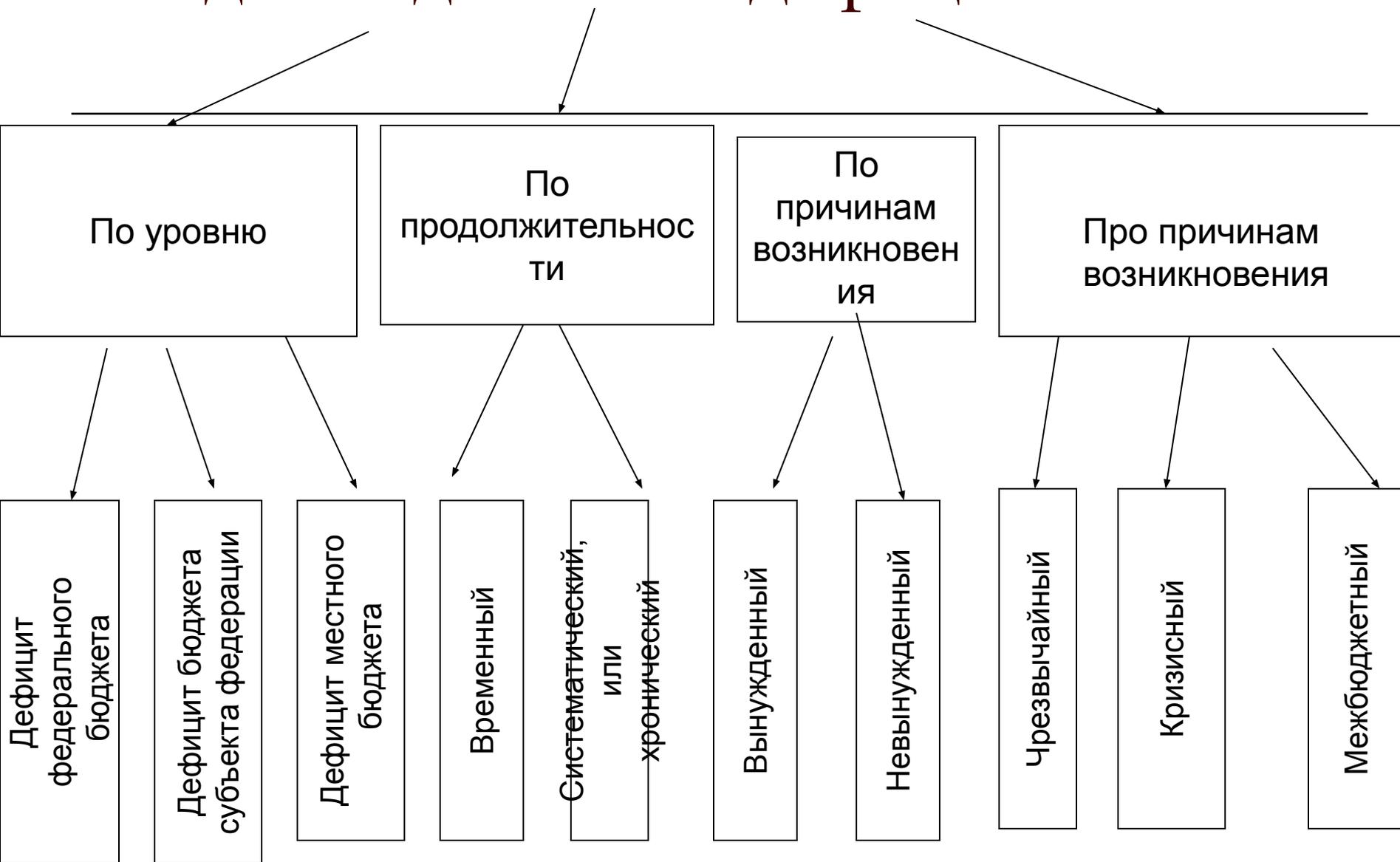
- где  $d^C$  – циклический бюджетный дефицит,  $d$  – фактический бюджетный дефицит,  $d^S$  – структурный бюджетный дефицит,  $G$  – государственные закупки,  $t$  – налоговая ставка,  $Y$  – фактический ВВП,  $Y^*$  – потенциальный ВВП.

# Виды бюджетного дефицита:

---

- *Циклический дефицит* представляет собой следствие колебаний экономической активности в ходе делового цикла. При этом изменения в налоговых поступлениях и государственных расходах происходят автоматически.
- *Циклический дефицит* бюджета вызывается в первую очередь сокращением налоговой базы в условиях падения производства в фазах экономического кризиса и депрессии.

# Виды бюджетного дефицита





## 3-й вопрос

---

**Причины возникновения дефицита  
бюджета и его последствия**



# Причины дефицита бюджета

---

1. Необходимость осуществления крупных государственных вложений в развитие экономики.
2. Решение острых социальных проблем.
3. Спад темпов производства,
4. Низкая производительность труда.
5. Недостаточная целесообразность и эффективность государственных расходов.

# Причины дефицита бюджета

---

6. Нерациональная налоговая и инвестиционно-кредитная политика.
7. Инфляция.
8. Кризис экономики, ее развал, неэффективность финансово-кредитных связей, неспособность правительства держать под контролем финансовую ситуацию в стране.

# Причины дефицита бюджета

---

9. Сокращение доходов государственного бюджета в период экономического кризиса.
10. Чрезвычайные обстоятельства (войны, массовые беспорядки, крупные катастрофы, стихийные бедствия)
11. Неэффективность финансовой системы государства.
12. Политический популизм, выражающийся в росте социальных программ, не обеспеченных финансовыми ресурсами.



# Причины дефицита бюджета

---

13. Коррупция в государственном секторе.
14. Неэффективность налоговой политики,  
вызывающая увеличение теневого сектора  
экономики
15. Снижение цен на экспортные товары
16. Развитие теневого рынка
17. Выпуск «пустых» денег

# Причины, последствия и использование дефицита бюджетных средств





# 4-й вопрос

---

**Управление дефицитом бюджета**

## **Управление дефицитом –**

**это комплекс мероприятий по определению предельного размера дефицита, поиску и привлечению источников его финансирования и разработке мероприятий по его ликвидации при наличии объективных**

# Концепции регулирования бюджетного дефицита

## Концепция ежегодного балансирования

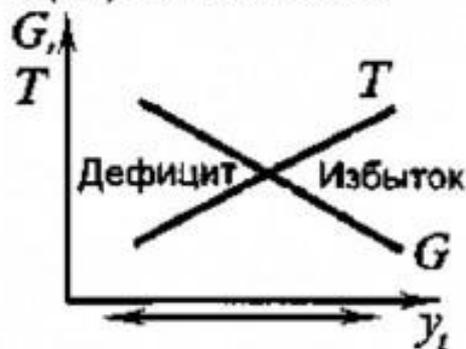
Основана на рикарданском равенстве:

$$T_{\text{нест.}} + T_{\text{буд.}} / (1+i) = G_{\text{нест.}} + G_{\text{буд.}} / (1+i).$$

Экономические субъекты действуют рационально и любой прирост задолженности государства воспринимают как прирост налогов в будущем, так как другого, кроме налогов, источника доходов у государства нет. При этом не имеет значения, как именно формируется прирост задолженности: за счет ли повышения госрасходов, снижения налогов или того и другого вместе

## Концепция циклического балансирования

Утверждается допустимость балансирования бюджета в ходе экономического цикла: дефициты в периоды спада позволяют стимулировать совокупный спрос, а излишки в периоды подъемов — сдерживать «перегрев» экономики.



Циклическое балансирование государственного бюджета

## Концепция функциональных финансов

Проблема сбалансированности бюджета рассматривается как второстепенная, на первый план выдвигается задача стабилизации экономического развития. При этом рост государственного долга не приведет к банкротству государства:

- государственный долг возвращать не надо, его достаточно обслуживать и рефинансировать
- государство может снизить бремя государственного долга
- государство может повысить налоги

## Правила налогово-бюджетной политики

### Правила балансирования бюджета

- Баланс между общими доходами и расходами, или ограничение размеров государственного дефицита определенной долей от ВВП.
- Баланс между доходами и расходами по счету текущих операций (то есть займы разрешены только для финансирования оттока капитала).

### Правила осуществления займов

- Запрещение осуществлять государственные займы из внутренних источников.
- Запрещение осуществлять государственные займы в Центральном банке; или ограничение таких займов определенной долей от государственных доходов.

### Правила в отношении государственного долга и резерва

- Ограничение размера общих государственных обязательств определенной долей от ВВП.
- Определение размера средств внебюджетных резервных фондов (таких, как фонды социального страхования) определенной долей от ежегодных отчислений от прибыли.



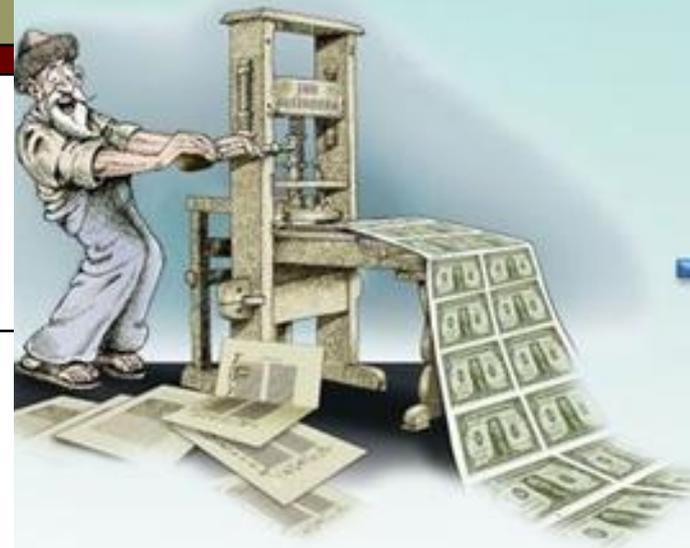
**Финансово-экономическая наука разработала два основных способа финансирования бюджетного дефицита:**

---

- **эмиссионный способ** финансирования или выпуск в обращение новых денег;
- **неэмиссионный способ** финансирования — это займы, кредиты, ссуды (внутренние и/или внешние).

# Минусы:

---



- инфляция, обесценивание денег, подрыв доверия к национальной валюте;
- ухудшение состояния денежного обращения;
- тяжелые последствия в сфере экономики и социальных отношений.
- **инфляционный налог** (условное обозначение экономического ущерба от инфляции – «налог на бедность»);
- **сеньораж** (доход, получаемый от выпуска наличных и безналичных денег; определяется как разница между стоимостью изготовления денежных знаков и их номиналом).

# Формулы, определяемые величину сеньоража:

---

- При выпуске металлических денег:  
**валовой сеньораж = номинальная стоимость изготавливаемых монет — стоимость металла (из которых изготавливаются монеты),**  
**чистый сеньораж = валовой сеньораж – брассаж**  
**(доход монетного двора, определенный законом).**
- При производстве купюр:  
**величина сеньоража = номинальная стоимость выпущенных денег — затраты производства денег и поддержания денежного обращения**

# Пример сеньоража

- для производства одной купюры достоинством 5000 рублей необходимо потратить около 2,60 рублей.
- Следовательно, сеньораж при производстве такой купюры составит — 4997,40 рублей.



# Распределение дохода между ЦБ государств и правительством

---

- В России ЦБ передает 50% от общей суммы сеньоража правительству и оставшиеся 50% расходует на поддержание и развитие дальнейшей деятельности.
- В Японии Центральный Банк оставляет на своих счетах 4% от общей суммы сеньоража и 96%, соответственно, поступает в казну государства.

# Неэмиссионный способ финансирования

---

Применение второго способа позволяет сократить дефицит бюджета, но не дает положительного эффекта в социально-экономическом развитии. Выпуск государственных займов наряду с ростом государственного долга влечет за собой сокращение совокупного потребительского спроса со стороны лиц — покупателей займов, отвлечение крупных средств от их производительного использования.

- Заимствование государственных финансов согласно международным стандартам статистики не относится к доходам, а рассматривается как источник финансирования дефицита. Итак, с точки зрения финансирования дефицит можно определить по формуле:

$$\text{Деф} = \text{З} - \text{Пд} + \text{Ост} , \quad (3)$$

где Деф — дефицит, ден.ед.;

З — заимствования, ден.ед.;

Пд — суммы погашения долгов, ден. ед.;

Ост — уменьшение остатков ликвидных финансовых средств, ден. ед.



## **Методы сокращения бюджетного дефицита:**

- **Увеличение доходов бюджета**
- **Сокращение расходов бюджета**

## **1. Методы по увеличению доходов бюджета**

- 1.1. Увеличение налоговых ставок (отмена льгот) по существующим налогам или введение новых обязательных платежей.**
- 1.2. Снижение налоговых ставок и отмена неэффективных налогов.**
- 1.3. Дополнительная денежная эмиссия денег.**
- 1.4. Выпуск государственных и муниципальных ценных бумаг.**
- 1.5. Привлечение заемных средств, в том числе, бюджетных кредитов от бюджетов других уровней.**
- 1.6. Перераспределение налоговых доходов в пользу вышестоящего бюджета.**
- 1.7. Увеличение поступлений от использования государственного и муниципального имущества.**
- 1.8. Продажа государственного и муниципального имущества.**
- 1.9. Изменение статуса внебюджетных фондов – включение в состав бюджета на правах целевых бюджетных фондов**
- 1.10. Увеличение процента отчислений в бюджет от прибыли государственных и муниципальных предприятий.**



---

# Методы по сокращению расходов бюджета

# 1. Секвестирование бюджета

Секвестирование бюджета – это пропорциональное снижение статей расходов в соответствии с доходами.

Однако, такие действия с обслуживанием внешнего долга могут быть расценены как дефолт, а снижение затрат в социальном секторе способно привести к росту напряжения в обществе.



Поэтому существуют защищенные статьи от секвестирования: заработная плата, стипендии, пенсии, пособия, обслуживание государственного долга.



## Методы по сокращению расходов бюджета

---

2. **Выборочное снижение расходов на величину, определяемую для каждого направления.**
3. **Передача расходов бюджетной системы с вышестоящего на нижестоящие уровни бюджетов.**
4. **Проведение инвентаризации всех обязательств бюджета и полная ликвидация излишних расходов.**
5. **Перенесение на более поздние периоды тех затрат, которые не являются необходимыми в данное время.**

## Воздействие дефицита/профицита на экономику

<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>	<b>Дефицит</b>	<b>Воздействие на экономику</b>
Сокращение налогов	Повышение	Повышение	Рост совокупного спроса; рост выпуска продукции; рост уровня доходов; рост цен (инфляция)
Налоги неизменны	Неизменны	Повышение	Рост совокупного спроса; рост выпуска продукции
Повышение налогов	Неизменны	Сокращение	Сокращение совокупного спроса; сокращение выпуска продукции; сокращение уровня доходов
Повышение налогов	Повышение	Мультипликатор сбалансированного бюджета	Рост выпуска продукции
Повышение налогов	Неизменны	Профицит	Снижение государственного долга; «упущенные инвестиции»
Повышение налогов	Сокращение	Профицит	Снижение инфляции; сокращение совокупного спроса; сокращение выпуска продукции; сокращение уровня доходов; снижение государственного долга; «упущенные инвестиции»

# Источники финансирования дефицитов бюджетов

---

## 1) источники внутреннего финансирования дефицитов бюджетов:

- государственные (муниципальные) ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации;
- кредиты кредитных организаций в валюте Российской Федерации;
- бюджетные кредиты от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- кредиты международных финансовых организаций в валюте Российской Федерации;
- изменение остатков средств на счетах по учету средств бюджета;
- иные источники внутреннего финансирования дефицитов бюджетов;

# Источники финансирования дефицитов бюджетов

---

## 2) источники внешнего финансирования дефицитов бюджетов:

- государственные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте;
- кредиты иностранных государств, включая целевые иностранные кредиты (заимствования), международных финансовых организаций, иных субъектов международного права, иностранных юридических лиц в иностранной валюте;
- кредиты кредитных организаций в иностранной валюте;
- иные источники внешнего финансирования дефицитов бюджетов.



Снижение бюджетного дефицита должно осуществляться по специально разработанным программам, которые должны предусматривать следующие меры:

---

1. Увеличение эффективности общественного воспроизводства, которая будет способствовать росту финансовых ресурсов
2. Разгосударствление и приватизация собственности, то есть снижение сферы государственной экономики, которое позволит снизить бюджетное финансирование.
3. Расширение круга плательщиков и одновременное улучшение налогового законодательства
4. Развитие территориально-регионального хозяйственного расчета.
5. Оптимизация объемов и реструктуризация расходов государственного бюджета.



Снижение бюджетного дефицита должно осуществляться по специально разработанным программам, которые должны предусматривать следующие меры:

---

6. Изыскание дополнительных источников на финансирование социально-культурных расходов.
7. Обоснованное принятие новых социальных программ и выделение важнейших из них.
8. Совершенствование планирования и развития систем платных услуг в непроизводственной сфере.
9. Корректировка трансфертной политики, предполагающая снижение трансфертных выплат отраслям реального сектора экономики.
10. Развитие рынка государственных ценных бумаг.



---

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**