

Министерство образования Республики Беларусь
Учреждение образования «Витебский государственный
университет имени П.М. Машерова»
Институт повышения квалификации и переподготовки кадров

В.А. Янчук

**ЭКОНОМИКА:
МАКРОЭКОНОМИКА И ГОСУДАРСТВО**

Методические рекомендации

*Витебск
ВГУ имени П.М. Машерова
2013*

УДК 330.1(075.8)
ББК 65.011я73
Я66

Печатается по решению научно-методического совета учреждения образования «Витебский государственный университет имени П.М. Машерова». Протокол № 1 от 24.10.2013 г.

Автор: доцент кафедры экономической теории ВГУ имени П.М. Машерова, кандидат экономических наук **В.А. Янчук**

Рецензент:
доцент кафедры экономической теории ВГУ имени П.М. Машерова, кандидат экономических наук *С.В. Шахнович*

Янчук, В.А.

Я66 Экономика: Макроэкономика и государство : методические рекомендации / В.А. Янчук. – Витебск : ВГУ имени П.М. Машерова, 2013. – 52 с.

В четвертой части учебного издания дается характеристика макроэкономики и ее показателей, описываются различные формы торговли на национальном рынке, представлена система банков, раскрывается сущность кредитных отношений. Выясняется экономическая и социальная роль государства в современных условиях. Даются ответы на задания, приводится словарь понятий, имеется список литературы. Теоретические положения увязываются с экономической практикой. Учебный материал широко иллюстрируется рисунками, графиками, таблицами.

Методические рекомендации адресованы студентам и преподавателям, учителям и учащимся старших классов.

УДК 330.1(075.8)
ББК 65.011я73

© Янчук В.А., 2013
© ВГУ имени П.М. Машерова, 2013

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
Тема 8. Макроэкономика и ее показатели	5
8.1. Макроэкономика и ее структура	5
8.2. Продукт макроэкономики и его показатели	6
8.3. Потребление и сбережение	10
8.4. Инвестиции и их факторы	12
Основные понятия и термины	14
Проверим себя	14
Веселая страничка	15
Тема 9. Что и как продают на национальном рынке	15
9.1. Розничная и оптовая торговля	15
9.2. Рынки ссудного капитала и ценных бумаг	18
Основные понятия и термины	22
Проверим себя	22
Веселая страничка	23
Тема 10. Банки и кредит	23
10.1. Банки, их функции и операции	23
10.2. Кредит и его формы. Как банки создают деньги?	26
Основные понятия и термины	29
Проверим себя	29
Веселая страничка	30
Тема 11. Экономика и государство	30
11.1. Государство и его экономические функции	30
11.2. Финансовая система государства	33
11.3. «Заплати налоги и ...»	38
Основные понятия и термины	42
Проверим себя	42
Веселая страничка	43
Ответы	44
Словарь экономических понятий	45
Что почитать еще	52

ВВЕДЕНИЕ

Довольно часто задают вопрос: а зачем вообще нужно изучать экономику в учебных заведениях, в том числе и в школе? Да и надо ли это делать всем без исключения? Ведь не каждый из нас умеет писать картины или играть на музыкальных инструментах. Попробуем и мы ответить на поставленный вопрос.

Экономика, уважаемый читатель, – это та среда, которая окружает нас с рождения и до последних дней нашей жизни. Всю свою сознательную жизнь мы имеем дело с товарами, услугами, ценами, сравниваем доходы с расходами и, как можем, стараемся достичь наилучшего соотношения между ними. Таким образом, все люди, хотя бы они того или нет, в той или иной мере являются экономистами. Не разбираясь в экономике, вряд ли можно повысить свой уровень жизни, если, конечно, вы не стали наследником крупного состояния. Да и оно может «растаять», поскольку его надо сохранять и приумножать, а для этого нужно быть в ладах с экономикой. Способность зарабатывать себе на жизнь – это тоже экономика. Лауреат Нобелевской премии по экономике П. Самуэльсон высказал как-то такую мысль: «Человек, который систематически не изучал экономическую теорию, подобен глухому, пытающемуся дать оценку музыкальному произведению».

В предложенном читателю курсе «Экономика» и методических рекомендациях к нему всего одиннадцать тем, которые объединены в четыре части. Познакомившись с этим материалом, каждый из вас сможет получить элементарное представление о законах, правилах и принципах рационального поведения человека как в условиях домашнего хозяйства и предприятия, так и в национальной и мировой экономике.

В третьей части методических рекомендаций «Экономика», напомним читателю, была уже дана характеристика предпринимательской деятельности в условиях рыночной экономики, были описаны различные организационно-правовые формы фирм, раскрыта сущность закона переменной производительности факторов производства. Было также дано представление о менеджменте маркетинге.

В четвертой заключительной части речь идет уже о макроэкономике, ее показателях и национальном рынке. Дается представление об экономической роли государства, системе банков, кредитных отношениях. Важное место также занимают финансовая и налоговая системы.

В данном учебном издании широко представлены рисунки, графики, таблицы, схемы, способствующие более глубокому усвоению материала. При этом заметим, что привел их в соответствующий порядок студент художественно-графического факультета ВГУ имени П.М. Машерова Роман Горбунов, за что автор ему очень благодарен.

Даны также ответы к заданиям, представленным в каждой теме, словарь экономических понятий и литература.

По окончании темы приводятся ключевые ее понятия, вопросы, тесты, смысловые задания и задачи. Есть и веселая страничка, где читатель найдет занимательные истории на экономическую тему.

ТЕМА 8 МАКРОЭКОНОМИКА И ЕЕ ПОКАЗАТЕЛИ

В ЭТОЙ ТЕМЕ:

- даются ответы на вопросы, что такое макроэкономика, и какова ее структура;
- выводятся показатели, характеризующие производство, распределение и конечное использование продукта национальной экономики;
- рассматриваются взаимосвязи между потреблением, сбережением и инвестициями.

8.1. МАКРОЭКОНОМИКА И ЕЕ СТРУКТУРА

Слово «макро» в переводе с латинского означает «большой». Но что имеется в виду? Экономику крошечного Люксембурга по сравнению с экономикой Германии большой никак не назовешь. Так вот, в понятие **«макроэкономика»** вкладывается двоякий смысл. С одной стороны, так называется раздел экономической теории, в котором дается представление об экономике страны как *системе процессов производства, распределения, обмена и потребления национального продукта на основе использования ограниченных ресурсов с целью удовлетворения потребностей общества*. С другой стороны, национальная экономика по отношению к конкретному гражданину существует как объективная реальность.

В макроэкономике, как минимум, выделяют три сектора. Какие? А что, интересно, мы можем наблюдать, например, под крылом самолета из экономики? В первую очередь в глаза бросаются здания и другие сооружения. Во-первых, это жилые дома, представляющие **домашние хозяйства**. Во-вторых, трудно не заметить и здания **фирм**. А в-третьих, своим видом отличаются и здания **государственных учреждений**. А если учесть, что макроэкономические системы в той или иной степени являются открытыми, то можно выделить и четвертый сектор: **иностраный**. В этом случае появляется необходимость соотносить между собой экспорт и импорт товаров и услуг.

С учетом сказанного уже можно дать и более конкретное определение **макроэкономики**. *Это наука об отношениях между домашними хозяйствами, фирмами, государством по поводу производства, распределения, обмена и потребления продукции на основе использования ограниченных ресурсов с целью удовлетворения потребностей населения страны.*

Ядром современной макроэкономики, как известно, является ее рыночная подсистема. Она включает в себя 4 основных элемента: рынки потребительских товаров, ресурсов, денег и ценных бумаг.

Структурировать макроэкономику, или классифицировать ее на подсистемы, можно по-разному. Признаками таких классификаций могут быть: форма существования продукции; собственность на факторы производства; занимаемая экономикой территория; степень рыночности экономики т.д.

В основу первой классификации подсистем макроэкономики положена **форма существования** производимой продукции. По такому признаку все производство подразделяется на две сферы: материальную и нематериальную. В *материальном производстве* производится материально существующая продукция, например, хлеб, обувь. В этой сфере выделяют два подразделения:

- производство средств производства, например, ткани, станков;
- производство потребительской продукции, например, одежды, хлеба.

Сфера материального производства состоит из таких отраслей, как промышленность, строительство, сельское хозяйство и др.

В сфере *нематериального производства* производятся услуги. В ней также можно выделить два подразделения:

- производство услуг для материального производства, например, услуги грузового транспорта, связи;
- производство услуг для населения, например, услуги пассажирского транспорта, жилищно-коммунальные и т.д.

В основе второй классификации подсистем макроэкономики лежит **собственность на факторы производства**. По этому признаку можно выделить сектора экономики, основанные на государственной, частной и коллективной формах собственности.

По территориальному признаку макроэкономика подразделяется на экономические регионы. В Республике Беларусь, например, это области, районы и т.д.

По степени **рыночности** макроэкономика подразделяется на рыночную и нерыночную подсистемы.

8.2. ПРОДУКТ МАКРОЭКОНОМИКИ И ЕГО ПОКАЗАТЕЛИ

Экономическая деятельность предприятия, как мы уже знаем, характеризуется такими показателями, как выручка, добавленная стоимость, прибыль, рентабельность продукции и т.д. Результаты макроэкономики также подвергаются количественной оценке. В первом приближении можно сказать, что основным макроэкономическим результатом является продукция, произведенная всеми субъектами хозяйствования. Совокупность всех материальных и нематериальных благ (услуг), говоря иначе, созданных в стране за определенный период времени и представляет собой **продукт макроэкономики**. Этот важнейший показатель характеризует экономику страны как единое предприятие. На его основе оценивают экономический потенциал страны, уровень жизни населения и т.д. и т.п. Попробуем сделать это вместе с вами.

Межотраслевая модель макроэкономики. Вообразим себе, что группа людей попала на необитаемый остров и организовала там макроэкономику из трех отраслей: рыбной ловли, производства рыбопродуктов и тор-

говли рыбопродуктами. Результаты хозяйственной деятельности за год представлены в табл. 8.1. При этом под промежуточным продуктом (ПП) будем подразумевать продукцию, которая либо поступает в дальнейшую переработку, как рыба в нашем примере, либо приобретает для продажи конечному покупателю. Добавленная же стоимость (ДС) так называется потому, что она добавляется в процессе производства к стоимости приобретенного на рынке ПП. В нее включают, например, заработную плату, прибыль, амортизационные отчисления и косвенные налоги, например, налог на добавленную стоимость. Сумма стоимости добавленной и стоимости промежуточного продукта образуют полную стоимость (ПС). Предположим также, что рыночная цена совпадает по величине с полной стоимостью продукта.

Таблица 8.1.

**Межотраслевая структура производства и реализации
рыбопродуктов; в млн. талеров**

Отрасль	Промежуточный продукт (ПП)	Добавленная стоимость (ДС)	Полная стоимость (ПС)
1	2	3	4
Производство рыбы	0	20	20
Производство рыбопродуктов	20	40	60
Торговля рыбопродуктами	60	10	70
Всего	80	70	150

В табл. 8.1 показан элементарный баланс макроэкономики. Обратите внимание на то, что данные столбца 4 по полной стоимости получены сложением данных столбцов 2 (ПП) и 3 (ДС). Данные таблицы позволяют нам определить два важнейших показателя макроэкономики: валовой общественный продукт (ВОП) и валовой внутренний продукт (ВВП). *ВОП* представляет собой продукцию и услуги всех отраслей макроэкономики. Для того чтобы получить его величину, надо сложить стоимость всего промежуточного продукта и всей добавленной стоимости: $80\text{ПП} + 70\text{ДС} = 150\text{ВОП}$.

ВОП дает нам наиболее полное представление о стоимостной структуре затрат всех отраслей макроэкономики на производство продуктов. В этом и состоит его важнейшее достоинство. Кроме того, он улавливает, если так можно выразиться, результаты деятельности всех отраслей макроэкономики. Но, наряду с достоинствами, у ВОП есть и существенные недостатки.

Во-первых, этот показатель включает повторный счет стоимости промежуточного продукта. В нашем примере его величина составляет 80 млн. талеров. Имеет место повторный счет, например, стоимости рыбы. При этом, заметим, что чем выше уровень отраслевой специализации, тем больше и величина повторного счета.

Во-вторых, ВОП не дает представление о конечных результатах макроэкономики. В нашем примере таковыми являются реализованные рыбопродукты стоимостью в 70 млн. талеров.

Конечный реализованный продукт в нашем случае, да и вообще, существует в двух формах. С одной стороны, если речь идет о закрытой макроэкономической системе, без учета международных экономических связей, то он выступает в виде **валового внутреннего продукта (ВВП)**. Под ВВП подразумевают всю произведенную и реализованную конечную продукцию и услуги на территории страны в течение определенного периода времени. Он состоит из рыбопродуктов и услуг торговли и равен по стоимости 70 млн. талеров.

С другой стороны, если учтем внешние связи, тогда макроэкономике характеризует такой показатель, как **валовой национальный продукт (ВНП)**. Это конечная продукция и услуги, произведенные и реализованные отечественными предпринимателями как внутри страны, так и за границей.

Методы расчета ВВП и ВНП. Для расчета величины ВВП используют, по меньшей мере, три способа: производственный, по доходам и по расходам. При этом два из них представлены в таблице 8.1.

Производственный способ предполагает расчет ВВП как валового выпуска. Под ним подразумевается выпуск конечной продукции и услуг, произведенных и реализованных всеми хозяйственными единицами в стране за определенный период времени. Сюда включают производство промышленной и сельскохозяйственной продукции в стоимостном выражении, перевозку грузов, стоимость строительно-монтажных работ и т.д. В стоимость услуг, например, входят услуги торговли, связи, финансовых учреждений, пенсионное обеспечение и т.д. В предложенном примере конечной продукцией являются рыбопродукты, а услуги создаются в торговле.

Способ расчета по доходам предполагает расчет ВВП по добавленной стоимости, или по сумме доходов: $ВВП = \sum ДС$. Сюда включаются доходы всех хозяйствующих единиц и населения, амортизационные отчисления, косвенные налоги.

По расходам, или по конечному использованию, ВВП включает конечное потребление материальных благ и услуг и капвложения, прирост материальных оборотных средств. ВВП, иначе говоря, состоит из трех потоков затрат:

- потребительских расходов на приобретение предметов потребления и услуг (С). В Беларуси они составляют около 50% ВВП;
- валовых частных внутренних инвестиций (I), или расходов частного предпринимательского сектора на прирост инвестиций и товаров, предназначенных для возмещения износа машин, приборов и т.п.;
- государственных закупок товаров и услуг (G). Расходы на конечное потребление в государственных учреждениях Беларуси составляют около 20% ВВП. Совокупность потребительских и государственных закупок

представляют собой конечное потребление.

Расходы домашних хозяйств на конечное потребление включают:

- затраты на приобретение товаров в торговле и потребительских услуг;
- квартплату и оплату коммунальных и бытовых услуг;
- покупку путевок в санатории, дома отдыха и пансионаты;
- оплату услуг транспорта и связи, юридических и финансовых услуг;
- стоимость продуктов, произведенных домашними хозяйствами для собственного потребления и т.д.

Итак, формула ВВП по расходам субъектов макроэкономики имеет следующий вид:

$$\text{ВВП} = \text{C} + \text{I} + \text{G}. \quad (8.1)$$

Валовой национальный продукт (ВНП), в отличие от ВВП, характеризует макроэкономику как открытую экономическую систему. В Беларуси, например, на экспорт приходится более половины ВНП.

По структуре затрат формула ВНП имеет следующий вид:

$$\text{ВНП} = \text{C} + \text{I} + \text{G} + \text{Xн}, \quad (8.2)$$

где Xн представляет собой величину чистого экспорта товаров и услуг, или разницу между экспортом и импортом.

Как рассчитывается четвертый компонент приведенной формулы? С одной стороны, часть товаров и услуг, произведенных в стране отечественными предпринимателями, вывозится в другие страны. Однако в национальном продукте она учитывается со знаком плюс, поскольку является результатом национального производства. С другой стороны, импортные товары и услуги были произведены предприятиями других стран. Поэтому их стоимость вычитается.

Номинальный и реальный ВВП и ВНП. В экономической литературе и в статистике различают также номинальный и реальный валовые внутренний и национальный продукты. Почему такое обстоятельство надо принимать во внимание? Дело в том, что оценка, например, ВВП за определенный период времени позволяет судить о динамике макроэкономики. Однако не всякое увеличение величины ВВП на 10% означает, что возросла на 10% и масса производимой продукции и услуг. ВВП – это стоимостной показатель макроэкономики, который, следовательно, зависит от уровня цен в стране. Поэтому и выделяют номинальный и реальный ВВП.

Номинальный ВВП рассчитывается в текущих ценах, т.е. сложившихся на момент его расчета. Он может увеличиться и за счет роста цен. Другое дело *реальный ВВП*. Он рассчитывается в неизменных ценах, скорректированных с учетом инфляции. Операция по снятию инфляции с номинального ВВП, или дефлирование, производится по следующей формуле:

$$\text{ВВП}_р = \text{ВВП}_н / \text{ИЦ}, \quad (8.3)$$

где ИЦ – индекс цен, ВВП_н – номинальный ВВП, ВВП_р – реальный ВВП.

Распределение ВВП и его показатели. Деятельность субъектов хозяйствования на уровне макроэкономики может быть охарактеризована и другими показателями, которые используются для оценки распределения ВВП.

Первый из них получил название *чистого национального продукта* (ЧНП). Он определяется как разница между величинами ВВП и той частью национального продукта, которая необходима для замены средств производства, изношенных в процессе выпуска продукции, или амортизацией.

Вторым таким показателем является *национальный доход* (НД), или разница между ЧНП и косвенными налогами (Нкос.), уплачиваемыми предпринимателями. Национальный доход в этом случае выступает как совокупный доход собственников факторов производства. Он состоит из заработной платы, прибыли, ренты и процента.

Третий показатель распределения ВВП – *личный доход* (ЛД). Вычислить его величину можно следующим образом:

<i>ЛД</i>	=	<i>НД</i>	–	Отчисления в фонд социальной защиты населения (ФСЗН)	+	Социальные трансферты, например, пособия, пенсии
				Налоги на прибыль предприятий		
				Чистая прибыль предприятий		

Теперь возникает следующий вопрос: может ли гражданин располагать личным доходом по своему усмотрению? Пока нет. Поскольку он еще не заплатил подоходный налог, есть долги по кредитам и т.д. Поэтому очередной показатель макроэкономики получил название *располагаемого дохода* (РД). Он определяется как разница между величинами личного дохода (ЛД) и подоходного налога (Нп): $РД = ЛД - Нп$.

Располагаемым доходом гражданин может уже располагать по своему усмотрению. Это как? Часть РД он потратит, естественно, на покупку потребительских товаров (С), а оставшаяся часть дохода образует сбережения (S).

8.3. ПОТРЕБЛЕНИЕ И СБЕРЕЖЕНИЕ

Весь национальный доход, как мы с вами уже знаем, распадается на потребление и накопление. Потребление – основа жизни людей. Чем выше уровень потребления материальных благ и услуг, тем выше и уровень жизни. Поэтому мы и начинаем с потребления.

Потребление и его факторы. Потребление в экономике играет очень важную роль. Во-первых, как мы знаем, оно замыкает систему макроэкономического кругооборота (производство, распределение, обмен и потребление). А во-вторых, как об этом свидетельствуют данные статистики, на его долю приходится до 80% произведенного национального дохода.

Потребление – это объем материальных благ и услуг, приобретенных населением в течение определенного времени, например, года. Различают индивидуальное и совместное потребление. Уровень потребления определяется внешними и внутренними факторами.

Внешними (объективными) факторами потребления, например, являются уровень получаемых доходов и цен, величины кредитных и депозитных ставок и т.д. Основным внешним фактором потребления является величина дохода. Еще в XIX веке прусский статистик Э. Энгель исследовал зависимость потребительских расходов от величины дохода потребителя. В результате чего он, в частности, пришел к выводу о том, что бедные семьи в основном тратят доходы на питание, а в семьях с большими доходами эта доля значительно ниже. Добавим также, что у них выше и доля сбережений.

Внутренними (субъективными) факторами потребления являются психологические склонности людей к потреблению произведенных материальных благ и услуг. Они измеряются с помощью таких показателей, как средняя и предельная склонности человека к потреблению. Что это такое?

Средняя склонность к потреблению (APC) выражается отношением потребления (С) к величине располагаемого дохода (РД):

$$APC = C / PД . \quad (8.4)$$

Предельная склонность к потреблению (MPC) представляет собой отношение прироста потребления (ΔC) к величине прироста располагаемого дохода ($\Delta PД$):

$$MPC = \Delta C / \Delta PД . \quad (8.5)$$

Предельная склонность к потреблению показывает, какая часть дополнительного дохода идет на увеличение потребления.

Между величиной потребления и величиной располагаемого дохода, естественно, существует прямая зависимость: чем выше доход, тем больше средств направляется на потребление. Такая зависимость впервые была исследована Дж. Кейнсом. Она описывается следующей формулой:

$$C = C_a + MPC \cdot PД , \quad (8.6)$$

где C_a – величина автономного потребления.

Согласно уравнению 8.6, если ваши сбережения в месяц приносят доход в 1 млн. руб., а месячная заработная плата 6 млн. руб. и $MPC = 0,8$, то потребительские расходы равны 5,8 млн. руб. (1 млн. руб. + 6 млн. руб. * 0,8).

Сбережение и его факторы. *Сбережение* – это часть располагаемого дохода, предназначенного для удовлетворения потребностей в будущем, или отложенное потребление.

Величина сбережения определяется как разница между величинами располагаемого дохода (РД) и потребления (С):

$$S = PД - C . \quad (8.7)$$

Сбережения делаются не только домашними хозяйствами, но и фирмам. Фирмы сберегают средства для инвестирования – на расширение производства и увеличение прибыли. Домашние же хозяйства делают сбережения на существование после выхода на пенсию, накопления средств для покупки земельных участков, недвижимости, предметов потребления длительного использования. Формы сбережений различны: накопление наличных денег; вклады в банках; облигации займов; акции; страховые полисы и т.д.

Величина сбережения, как и потребления, определяется внешними и внутренними факторами. Основным внешним фактором является доход. Среди внутренних факторов выделим склонность индивида к сбережению. Выделяют среднюю и предельную склонности к сбережению.

Средняя склонность к сбережению (APS) выражается отношением величин сбережения и располагаемого дохода:

$$APS = S / PD . \quad (8.8)$$

Предельная склонность к сбережению (MPS) представляет собой отношение прироста сбережения (ΔS) к приросту располагаемого дохода (ΔPD):

$$MPS = \Delta S / \Delta PD . \quad (8.9)$$

Теперь настала пора выяснить, что собой представляют инвестиции и какую роль они играют в экономике.

8.4. ИНВЕСТИЦИИ И ИХ ФАКТОРЫ

Важной составной частью совокупного спроса, как известно, являются *инвестиции*. Это долгосрочные вложения, осуществляемые с целью увеличения и совершенствования факторов производства.

Инвестиции помогают отличить затраты на производство от приобретения ценных бумаг, образующего «неинвестиционные сделки». Дело в том, что осуществление инвестиций связано с товарным рынком, тогда как купля-продажа акций и облигаций – с рынком ценных бумаг. В развитых странах инвестиции составляют 15–16% совокупных расходов.

Спрос на инвестиционные товары зависит от внешних и внутренних факторов. *К внешним факторам* относятся доходы предприятий и издержки по приобретению инвестиционных товаров. *Внутренние же факторы* определяются склонностью и желанием приобретать такие товары.

Роль инвестиций в экономике трудно переоценить. Во-первых, они являются важным фактором экономического роста. Во-вторых, от них зависит величина производительного капитала общества. И, в-третьих, они непосредственно влияют на объем производства и занятость. Какие бывают инвестиции?

По направлениям использования выделяются инвестиции:

- а) в производительный капитал предприятий, например, в оборудование;
- б) в жилищное строительство;
- в) в запасы, например, сырья, материалов и т.д.

По форме собственности различают инвестиции в частном и общественном секторах.

Классифицируют инвестиции и *по составу*. Во-первых, это валовые инвестиции, или вся сумма капиталовложений за определенный период времени. Во-вторых, это чистые инвестиции ($I_{ч}$), или разница между валовыми инвестициями ($I_{в}$) и величиной амортизационных отчислений (AO):

$$I_{ч} = I_{в} - AO . \quad (8.10)$$

В современных условиях возрастает роль **инвестиций в человека** – это затраты на укрепление здоровья, повышение уровня образования и профессиональной подготовки населения.

На величину инвестиций влияют следующие факторы:

- величина дохода и сбережений населения;
- затраты и ожидания предприятий;
- налоговая нагрузка, изменения в технологиях и т.д.

Непосредственно же величина инвестиций зависит главным образом от двух факторов: *ожидаемой нормы чистой прибыли*, или рентабельности вложений капитала в производство, и *величины кредитной процентной ставки*, или цены денег. Различают два случая действия этих факторов.

В первом случае инвесторы берут деньги в займы под определенный процент. Этот процент впредь будем называть кредитной процентной ставкой, или ценой денег. В каком случае инвестиционный проект окажется выгодным для предпринимателя? Это, очевидно, произойдет тогда, когда норма прибыли будет превышать кредитную процентную ставку. Если же норма прибыли, допустим, составила 10%, а кредитная ставка – 15%, тогда проект убыточен.

Второй случай предполагает, что у вас деньги есть и вы сравниваете различные альтернативы их применения. Какие при этом могут быть варианты? Во-первых, можно вложить деньги, допустим, в строительство нового предприятия. Во-вторых, положить их на срочный вклад в коммерческий банк, ориентируясь на определенную депозитную ставку. И, в-третьих, не исключено, что вы отдадите их в кредит. Различают номинальную и реальную процентные ставки. **Номинальная ставка** – это текущая цена, которую платят инвесторы, получая ссуду, или кредит. **Реальная ставка** – это дефлированная номинальная ставка, или скорректированная на величину инфляции. Если, например, номинальная годовая кредитная ставка равна 15%, а инфляция – 10%, то реальная ставка составит 5%.

Между реальной кредитной ставкой ($R_{кр.}$) и объемом инвестиций (I) существует обратная связь (рис. 8.1).

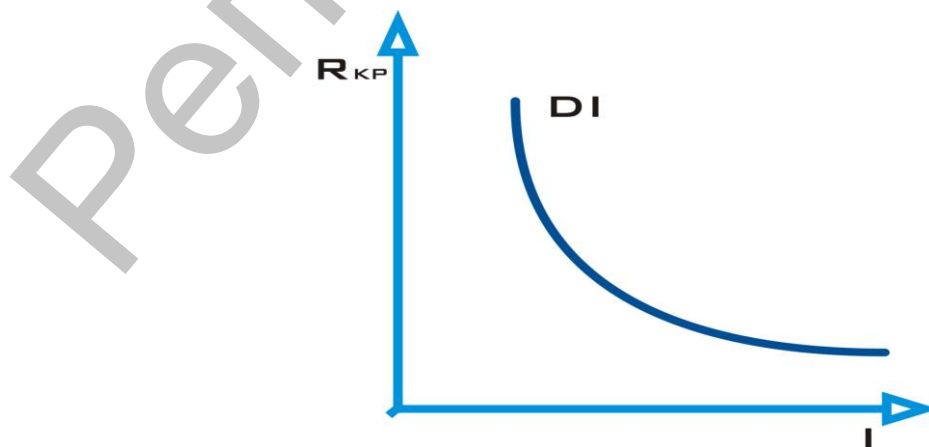


Рис. 8.1. – Кривая спроса на инвестиции (DI)

Кривая спроса на инвестиции, проще говоря, свидетельствует о том, что чем дороже становятся деньги, тем меньше желающих превратить их в инвестиции, и наоборот.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ТЕРМИНЫ

Макроэкономика. Валовой общественный продукт (ВОП). Валовой внутренний продукт (ВВП). Валовой национальный продукт (ВНП). Номинальный и реальный ВВП и ВНП. Потребительские расходы домашних хозяйств (С). Инвестиционные расходы фирм (I). Государственные закупки (G). Чистый экспорт (Xn). Чистый национальный продукт (ЧНП). Национальный доход (НД). Личный доход (ЛД). Располагаемый доход (РД). Потребление. Сбережение. Инвестиции.

ПРОВЕРИМ СЕБЯ

ОТВЕТИМ НА ВОПРОСЫ

1. Какими способами можно определить величину ВВП?
2. В чем состоит различие между ВВП и ВНП?
3. Чем отличаются между собой личный доход и располагаемый доход?
4. Какая разница между валовыми и чистыми инвестициями?
5. Какая зависимость существует между величиной кредитной процентной ставки и величиной инвестиций?

ВЫПОЛНИМ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

1. *ВВП по расходам включает:* а) потребительские расходы и государственные закупки; б) валовые внутренние инвестиции; в) чистый экспорт; г) все ответы верны.

2. *Национальный доход равен разнице между:* а) чистым национальным продуктом (ЧНП) и личным доходом; б) ЧНП и амортизационными отчислениями; в) ЧНП и косвенными налогами; г) правильного ответа нет.

3. *В период инфляции:* а) реальный ВВП растет быстрее номинального; б) номинальный ВВП растет быстрее реального; в) номинальный и реальный ВВП увеличиваются одинаковыми темпами.

РЕШИМ ЗАДАЧИ

1. По данным таблицы, где ПП, ДС и ПС измеренные в ден. ед. стоимость промежуточного продукта, добавленная стоимость и полная стоимость, определите величины ВОП, ВВП и стоимости конечной продукции.

№	Отрасль	ПП	ДС	ПС
1	Охотничье хозяйство	0	5	
2	Производство мясопродуктов		25	
3	Торговля мясопродуктами		10	

2. Двумя способами определите величину ВВП по следующим данным (в трлн. руб.): импорт – 60; амортизационные отчисления – 6; экспорт – 50; заработная плата – 40; процент – 2; арендная плата – 2; валовые внутренние инвестиции – 20; косвенные налоги на бизнес – 20; прибыль – 30; потребительские расходы населения – 60; закупки правительства – 30.

ВЕСЕЛАЯ СТРАНИЧКА

В МАГАЗИНЕ

В магазине стоит большая очередь. Девушка спрашивает, что продают.
– Шампунь от перхоти, да еще с двойным эффектом!

Девушка тоже заняла очередь, решила купить целую упаковку, только все боялась, что не достанется. Подошла ее очередь, осталась последняя коробка. Девушка обрадовалась, купила и, собираясь уходить, спрашивает продавца:

– Скажите, а что значит с «двойным эффектом»?

– Ну, во-первых, он избавит вас от перхоти, а во-вторых, от волос.

ТЕМА 9

ЧТО И КАК ПРОДАЮТ НА НАЦИОНАЛЬНОМ РЫНКЕ

В ЭТОЙ ТЕМЕ:

- дается представление о национальном рынке вообще, его структуре и инфраструктуре;
- рассматриваются рынки товаров, оптовая и розничная торговля, товарные биржи;
- говорится о рынке ценных бумаг, фондовых биржах, «быках» и «медведях».

Национальный рынок представляет собой форму организации отношений обмена товарами и услугами между производителями, продавцами и покупателями на уровне страны. Структурировать этот рынок на подсистемы можно по разным признакам: объекту купли-продажи, доле национального рынка, наличию продукции, законности функционирования и т.д.

По объекту купли-продажи выделяют рынки потребительских и инвестиционных товаров, трудовых и природных ресурсов, финансовый рынок, интеллектуальной продукции. Начнем с рынков потребительских и инвестиционных товаров.

9.1. РОЗНИЧНАЯ И ОПТОВАЯ ТОРГОВЛЯ

Большая часть товаров на национальном рынке реализуется в *торговле*. Это сфера экономической деятельности, где совершается обмен результатами производства между предприятиями, организациями, отдельными людьми.

Различают две основных формы торговли: розничную и оптовую.

Розничная торговля предлагает товары покупателям поштучно или небольшими партиями. Предприятия розничной торговли можно разделить на магазинные, почасовые и торговлю с доставкой на дом.

Магазинная торговля предлагает для продажи товар производителя в неизменном виде или с небольшой предпродажной подготовкой, например, с подарочной упаковкой, расфасовкой. Форм магазинной торговли множество. Это небольшие магазинчики в малых населенных пунктах. Специализированные магазины, где продаются товары ограниченного ассортимента (обувь, продукты, мебель). Разновидность таких магазинов – *бутик* – магазин особо модных товаров. *Специальный магазин* – магазин одного товара (кофе, шляпы, рыба), предлагающий большой выбор. *Универсальные магазины* – это крупные предприятия, предлагающие разнообразные товары. Рынок потребителей (*супермаркет*) – построен по принципу самообслуживания. Это большие торговые залы, просторные парковки для автомобилей, широкий ассортимент часто обновляемых товаров. Все это создает атмосферу большого рынка. Относительно недавно появились *дискоунтные дома*. Они получили свое название от слова «дисконт» – скидка. Это магазин без индивидуального обслуживания покупателей, особого оформления и сервиса. Его ассортимент ограничивается ходовыми потребительскими товарами, продажа которых осуществляется прямо из ящиков или картонных упаковок.

Почасовая торговля – форма организации розничной торговли, при которой покупатель делает свой выбор на основании присланных каталогов и проспектов и получает его на дом. Бурно развивается и *торговля с доставкой на дом*, где заказ товаров происходит по телефону или через компьютерную сеть. Примерами такой торговли являются телемагазины и интернет-магазины.

Оптовая торговля – это продажа товаров партиями, агентам по перепродаже, крупным потребителям или, если речь идет о сырье, – их переработчикам. Оптовая торговля, как правило, является промежуточным звеном между производителем продукции и розничной торговлей. Формы ее организации различны. Существует *оптовая торговля с доставкой товаров*, когда продавец снабжает товарами розничных продавцов и предоставляет им сервисные услуги. Практикуется также торговля с получением товара у поставщика, когда клиент – розничный продавец – сам забирает товар.

В настоящее время получила признание и *система «Cash-and-Carry»* – оптовая торговля по методу самообслуживания. В ней осуществляется продажа товаров профессиональным потребителям (розничным торговцам, владельцам ресторанов), которые сами комплектуют свои заказы на складах. Товар при этом оплачивается за наличные (cash), а клиент сам осуществляет погрузку и вывоз товара (carry). По такой системе работают магазины сети «Метро».

Значительная часть оптовой торговли приходится на *товарные биржи*, или рынки, на которых в определенное время встречаются коммерсанты для того, чтобы заключить торговые сделки на отсутствующие пока товары. В отличие от обычной розничной торговли, на бирже товары не представлены, а купля-продажа происходит заочно.

Существуют товарные биржи общего типа для сельскохозяйственной продукции, например, Франкфуртская хлебно-товарная биржа, и специальные биржи для определенного вида товара, например, в Гамбурге – кофе, в Бремене – хлопка, в Чикаго – зерна, в Лондоне – цветных металлов.

Виды цен. Многообразие цен велико и классифицировать их можно по разным признакам. По степени рыночности выделяются рыночные и нерыночные. Рыночные цены формируются целиком и полностью под влиянием спроса и предложения. В этом случае между покупателем и продавцом нет никаких посредников.

Нерыночными (административными) считаются цены, которые формируются под влиянием государства. Это могут быть фиксированные и предельные цены. Такие цены, в первую очередь, устанавливаются на социально значимые товары. К таким товарам относятся:

- продовольственные товары – хлеб и хлебобулочные изделия, мука, сахар, молоко и молочные продукты, мясо и птица, яйца, соль, сахар и т.д.;
- непродовольственные товары – отечественное хозяйственное и туалетное мыло, отечественные ткани, спички, лекарственные травы, товары для детей, твердое топливо и сжиженный газ.

Регулируются государством и цены на продукцию монополистов.

По форме существования товаров различают цены на физически существующую продукцию, например, на телевизоры, холодильники, и услуги, например, тарифы транспортные, связи, услуги парикмахерских и т.д.

По субъекту использования товаров выделяют розничные цены и оптовые. По розничным ценам продается продукция потребительского назначения, предназначенная для населения, конечного потребителя. По оптовым ценам товар продают либо предприятия-производители, либо предприятия оптовой торговли. Цена, по которой продает продукцию предприятие-производитель, называется *оптовой ценой предприятия*. Предприятия же оптовой торговли продают товар по *цене оптовой торговли*. Названная система и структура цен представлена в табл. 9.1.

Таблица 9.1.

Система и структура розничных и оптовых цен

Издержки бухгалтерские	НДС	Прибыль	Наценка оптовой торговли	Розничная наценка
Оптовая цена предприятия				
Цена оптовой торговли				
Розничная цена				

Обе торговые наценки, указанные в таблице, включают в себя соответствующие издержки, прибыль и налоги.

По отрасли выделяют цены промышленности, сельского хозяйства (закупочные), строительства и др. отраслей.

Виды цен можно классифицировать и *по объему занимаемого рыночного пространства*. По такому критерию выделяют цены на товары на региональных рынках, национальных и мировом.

Функции цен. На основе сказанного можно уже определить и функции цен. Первая – *мера стоимости*. Это значит, что цены показывают величину стоимости затраченных на производство и реализацию продукции ресурсов. Вторая – *мера полезности*. Это значит, что цена зависит не только от стоимости затраченных ресурсов, но и от полезности товара для покупателя. За бесполезную вещь он не заплатит ничего. Третья *стимулирующая*. Суть ее том, что цены стимулируют рациональное использование ресурсов предпринимателем и улучшение потребительских качеств товара. Пятая – *регулирующая*. Изменение цены способствует переключению производителя с выпуска одного товара на другой. Шестая – *информационная*. Цена – источник информации о товаре. Есть у цены и *социальная функция*. Суть ее в том, что государство часть издержек на социально значимые товары может взять на себя, и такие товары станут доступнее широким слоям населения.

9.2. РЫНКИ ССУДНОГО КАПИТАЛА И ЦЕННЫХ БУМАГ

Ссудный капитал и его источники. Во многих случаях для обновления и увеличения производительного капитала предпринимателю своих денежных средств не хватает. Поэтому приходится брать деньги в долг или в ссуду. С одной стороны, это означает, что возникает потребность в привлечении денежных средств извне, а с другой стороны, – существуют свободные денежные средства, которые могут быть предоставлены в ссуду. Каковы, возникает вопрос, источники ссудного капитала?

В первую очередь, к ним относятся *амортизационные отчисления*. Если, например, фирма приобрела станок за 5 млн. ден. ед. и его предполагаемый срок службы 5 лет, то за первый год эксплуатации станка амортизационные отчисления составят 1 млн. ден. ед., за два года – 2 млн. и т.д. Эти временно свободные средства можно предоставить в ссуду.

Кроме того, такими источниками могут быть фонд заработной платы, часть прибыли фирмы и, наконец, сбережения населения.

На основе сказанного можно дать и определение *ссудного капитала*. Это денежный капитал, предоставляемый в ссуду под определенный процент.

Спрос и предложение на рынке ссудного капитала. Деньги, как и любой товар, имеют цену. Цена, уплачиваемая за пользование деньгами, называется *ссудным процентом*. Отношение дохода от ссуды (дс) к вели-

чине ссудного капитала (K_c), выраженное в процентах, называется *ставкой ссудного процента* (R_c):

$$R_c = dc100\% / K_c. \quad (9.1)$$

Ставка ссудного процента и есть *цена ссудного капитала*. Ставки ссудного процента, в конечном счете, определяют величины спроса и предложения на рынке ссудного капитала. Рыночный *спрос на ссудный капитал* – это сумма денег, на которые есть спрос при определенной ставке ссудного процента.

Отсюда ясно, что и спрос на ссудный капитал будет тем больше, чем ниже ставка ссудного процента. Предложение же, напротив, связано с величиной ставки ссудного процента прямо пропорциональной зависимостью. Рыночная ставка ссудного процента играет большую роль при принятии инвестиционных решений. Дело в том, что заемщик всегда будет сравнивать ожидаемый уровень дохода на капитал с текущей ценой ссуды, то есть с процентной ставкой. Предприниматель, например, предполагает вложить в дело 1 млн. долл. и получить через год доход в 200 тыс. долл. Ожидаемая норма прибыли пусть будет равна 20% (200 тыс. долл.*100% / 1 млн. долл.).

При ставке ссудного процента в 10% предприниматель еще может взять ссуду, так как его чистая прибыль составит 100 тыс. долл. (200 тыс. долл. – 100 тыс. долл.). А если она, к примеру, будет равна 20%, тогда чистый доход будет равен нулю.

Различают номинальные и реальные ставки процента. Если, например, процентная ставка равна 10%, а инфляция – 4%, то реально она достигает лишь 6%. *Реальная процентная ставка* – это номинальная ставка, то есть объявленная банком, за вычетом инфляции. Допустим, берется ссуда в 100 ден. ед. под 10% годовых, следовательно, в конце года надо вернуть уже 110 ден. ед. Однако из-за инфляции в 4% покупательная способность каждой из 110 ден. ед. будет на 4% меньше. Это значит, что рыночная стоимость выплаченных в конце года денежных единиц составит 106 единиц.

Рынок ценных бумаг. Потребность предпринимателя в деньгах удовлетворяется не только банками, но и другим путем. Фирмы для привлечения денежных средств населения выпускают ценные бумаги, главным образом акции и облигации. Выпустив облигации, к примеру, они могут получить деньги на длительный период времени, или даже вообще в бессрочное пользование, если выпускаются акции.

Спрос на капитал создается фирмами и государством. Фирмы и правительство на рынке ценных бумаг выступают чистыми заемщиками. Чистым же кредитором является та часть населения, у которой доходы превышают расходы, имеются сбережения. Тот, кто выпускает ценные бумаги, называется эмитентом, их владелец – *инвестором*. На рынке ценных бумаг происходит перелив сбережений по цене, которая устраивает обе стороны.

Такая цель достигается с помощью посредников – брокеров и дилеров. Какая разница между ними?

Брокер сводит продавца ценных бумаг с покупателем, за что получает оплату в виде процента от величины продаж ценных бумаг (около 0,1%). Поэтому он заинтересован только в объеме продаж, но не в повышении или понижении цены. **Дилеры** же покупают ценные бумаги на свое имя и за свой счет, чтобы потом их перепродать. Выручка от перепродажи и образует прибыль дилеров. В отличие от брокеров у дилеров есть прямой интерес к повышению цен на ценные бумаги.

Функции брокеров и дилеров выполняют как отдельные лица, так и целые фирмы. Они называются по-разному: инвестиционные банки, инвестиционные дилеры, инвестиционные дома и т.д.

Различают первичный и вторичный рынки ценных бумаг. На первом рынке ценные бумаги эмитируются, то есть выпускаются в обращение впервые, и размещаются среди инвесторов. Фирма, нуждающаяся в капитале, обычно выпускает ценные бумаги, а их распределение поручает банкам и различным частным финансовым организациям. В некоторых случаях фирмы это делают сами. Первичная продажа ценных бумаг первым покупателям и происходит на *первичном* рынке. В дальнейшем ценные бумаги неоднократно меняют своих владельцев, но это уже происходит на *вторичном* рынке.

На развитом рынке ценных бумаг обращается множество различных видов ценных бумаг. Основными из них являются акции, облигации и производные от них ценные бумаги.

Акция – это ценная бумага, свидетельствующая о внесении определенной доли средств в капитал корпорации и дающая право ее владельцу на получение ежегодного дохода и участие в управлении. По своей сути акции – это бессрочный кредит для выпустившей их компании, так как обратно они этой компанией не выкупаются. Владелец акции может продавать их лишь другому лицу. Фактически они бессрочны, так как действительны, пока существует выпустившая их компания.

Держатели акций являются совладельцами предприятия. Доход на акцию называется *дивидендом* (d). Акция имеет номинальную стоимость, то есть денежную сумму, обозначенную на ней. Цена, по которой она фактически продается и покупается, называется *курсом акции*. Курс акции, напомним, можно рассчитать по следующей формуле:

$$K_a = d100\% / R_d, \quad (9.2)$$

где d – дивиденд; K_a – курс акции; R_d – депозитная процентная ставка.

В формуле 9.2 дивиденд соотносится с депозитной процентной ставкой потому, что владелец определенной суммы денег всегда сравнивает доход от вложения своих денег в акции с доходом, который он получил бы, положив эту сумму на депозит в банк.

Различают *привилегированные акции и простые*. По первым сумма дивидендов фиксирована и составляет определенный процент от номинальной цены. Привилегированные акции, как правило, не дают права голоса на собрании акционеров. Простые (обыкновенные) акции не имеют гарантированного дохода, а сумма дивидендов зависит от величины прибыли корпорации и решения Совета директоров компании. Фирма может некоторое время, например, в период реконструкции, вообще не выплачивать дивиденды. Владелец простых акций имеет право голоса на собрании акционеров.

Облигации выпускаются как корпорациями, так и правительством. Это ценная бумага, свидетельствующая о внесении их владельцем денежных средств и дающая право на получение дохода по фиксированной процентной ставке. Тот, кто выпускает облигации, обязуется выплатить в определенный срок и саму стоимость облигации, и процент по ней (5–14% от номинальной стоимости). Обычно срок погашения облигации – от 5-ти до 20-ти лет.

Депозитный сертификат – это ценная бумага, свидетельствующая о помещении денежных средств на хранение в финансово-кредитные учреждения на определенных условиях. На депозитный сертификат выплачивается доход в виде процента, величина которого дифференцирована в зависимости от срока.

Опцион – это документ, удостоверяющий право его владельца на покупку или продажу ценных бумаг.

Фьючерс – это биржевой контракт, оговаривающий будущую дату поставки или получения определенного количества материального или нематериального продукта. Сделки на срок используются в бизнесе в качестве страхования от неблагоприятных изменений в цене спекулянтами-биржевиками.

Самым надежным видом ценных бумаг считаются государственные облигации, так как они гарантируются всем состоянием государства. За ними следуют частные облигации и привилегированные акции, затем обыкновенные. **«Золотое правило» инвестирования** гласит: доход от вложений в ценные бумаги должен быть пропорционален риску, на который готов идти инвестор ради получения дохода.

Сделки с ценными бумагами свершаются на *фондовой бирже*. В настоящее время главными объектами сделок являются акции и облигации, долговые обязательства государства, банков и др. субъектов. Сводными показателями движения курса ценных бумаг являются индексы акций, наиболее известным из которых является индекс Доу-Джонса. В качестве примеров крупнейших фондовых бирж можно привести Нью-Йоркскую, Лондонскую, Токийскую, Франкфуртскую и Парижскую.

На каждой фондовой бирже есть две группы спекулянтов: те, кто играет на понижении курсов акций (*«медведи»*), и те, кто играет на повышении (*«быки»*). Поэтому, кстати говоря, символом многих бирж являются гнувший книзу медведь и бык, пытающийся поднять противника на рога. Как «зарабатывает»

свой доход «бык», ясно: купил акции дешевле, а затем продал их подороже. Игра «медведя» является более тонкой: он берет определенное количество акций в долг, а возвращает их спустя какое-то время. И если они стали стоить меньше, то он выигрывает, а в противоположном случае проигрывает.

Борьба быка и медведя отражает игру спроса и предложения, что приводит к некоему выравниванию ситуации. Если игрок, прогнозирующий падение курсов акций, начинает продавать их «по-медвежьи», то обязательно найдется покупатель акций, который поступает, как «бык». Иначе сделка просто не состоялась бы. Причины повышения и понижения курсов акций компаний могут быть разные. Так, использование новых технологий фирмой может привести к повышению курса акций.

С конца XIX века в экономике возрастает роль интеллектуальной продукции. В настоящее время результаты интеллектуального труда определяют перспективы развития экономики, да и общества в целом. Важную роль на рынке ресурсов, а, следовательно, и в предпринимательской деятельности играют интеллектуальные продукты. Однако о том, что они собой представляют, нами уже было сказано в 9-ой теме.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ТЕРМИНЫ

Розничная и оптовая торговля. Розничная и оптовая цена. Ссудный капитал. Ставка ссудного процента. Ценные бумаги. Акции. Курс акции. Дивиденд. Облигации.

ПРОВЕРИМ СЕБЯ

ОТВЕТИМ НА ВОПРОСЫ

1. Являются ли капиталом деньги, которые хранятся у вас дома?
2. Кто такие «быки» и «медведи» и как они зарабатывают доход?
3. Каким ноу-хау должен обладать «медведь» для игры на фондовой бирже?

ВЫПОЛНИМ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

1. Если номинальная заработная плата увеличилась за год на 80%, а цены на потребительские товары – на 20%, то реальная заработная плата, при прочих равных условиях, возросла на: а) 40%; б) 50%; в) 60%.

2. Если на рынке труда ставка заработной платы выше равновесной, то имеет место: а) дефицит рабочей силы; б) избыток рабочей силы; в) величина ставки заработной платы на занятость работников не влияет.

РЕШИМ ЗАДАЧУ

Предположим, что на 5 млн. руб. вы купили 50 акций.

Какую сумму дивидендов вы получите, если по окончании года курс акции понизился на 20%, а депозитная процентная ставка равна 15%?

ВЕСЕЛАЯ СТРАНИЧКА

ИЗ РАЗГОВОРА В МАГАЗИНЕ

Продавец:

– Эти рубашки чрезвычайно прочные! Никакая стирка им не страшна. Они просто смеются над стиральными машинами!

Покупатель:

– Это я знаю. Несколько таких моих рубашек уже лопнули от смеха.

ТЕМА 10 БАНКИ И КРЕДИТ

В ЭТОЙ ТЕМЕ:

- показывается экономическая роль банков в рыночной экономике;
- даются ответы на вопросы о том, какие бывают банки и какие функции выполняют, как они делают деньги;
- раскрывается сущность кредита, определяются его функции и виды.

10.1. БАНКИ, ИХ ФУНКЦИИ И ОПЕРАЦИИ

В рыночной экономике большую роль играют банки. В развитых странах система банков двухуровневая: первый уровень образует центральный банк, а второй – коммерческие банки.

Особое место занимает, естественно, **центральный банк**, не зря он так и называется. В Беларуси такую роль играет Национальный банк. В большинстве стран центральные банки являются государственными учреждениями, например, в Германии, в России, в Беларуси. Есть страны, в которых они организованы как акционерные общества, например, в США, в Швейцарии. В США Федеральную резервную систему (ФРС), выполняющую функции центрального банка, образуют 12 банков.

Главная задача Национального банка – управление эмиссионной, кредитной и расчетной деятельностью. Перечислим основные функции банка:

- разработка и реализация денежно-кредитной политики;
- эмиссия и изъятие денег;
- хранение золотовалютных резервов страны;
- выполнение кредитных и расчетных операций для правительства;
- оказание услуг коммерческим банкам, например, хранение обязательных резервов, предоставление ссуд;
- контроль за деятельностью кредитных учреждений.

Такие банки не ставят перед собой цель получать максимальную прибыль и не конкурируют в сфере бизнеса с коммерческими банками. Они, как правило, не обслуживают население и предприятия. Эти функции выполняют коммерческие банки. Национальный банк хранит резервы ком-

мерческих банков, выделяет срочные ссуды, осуществляет безналичные расчеты.

Второй уровень банковской системы образуют коммерческие банки. Основные функции их следующие: привлечение денежных средств на расчетные (текущие) счета и срочные вклады; предоставление ссуд; осуществление расчетов. Все операции коммерческих банков подразделяются на пассивные, активные и посреднические.

Пассивные операции связаны с аккумулярованием денежных средств населения и организаций.

Об основных направлениях деятельности коммерческих банков дает представление примерный баланс коммерческого банка (табл. 10.1).

Таблица 10.1.

Примерный баланс коммерческого банка, в млрд. руб.

Активы		Пассивы	
1. Кассовая наличность	1	1. Депозиты до востребования	25
2. Вклады на счетах НБ	5	2. Сберегательные депозиты	5
3. Ссуды	80	3. Срочные вклады	50
4. Ценные бумаги правительства	4	4. Прочие пассивы	10
5. Векселя, облигации, акции корпораций	6	<i>Всего пассивов</i>	90
6. Другие активы	5	Капитальный счет	20
<i>Всего активов</i>	110	<i>Пассивы и капитальный счет</i>	110

Пассивные операции, как видно, связаны с аккумулярованием свободных денежных средств населения и организаций. Денежные средства банков представляют собой совокупность собственных и заемных средств. Источником собственных средств являются взносы учредителей, продажа акций и облигаций, отчисления от текущей прибыли в резервный фонд, нераспределенная прибыль. Однако наибольший удельный вес составляют заемные средства: вклады (депозиты) клиентов и межбанковские ссуды.

Таким образом, пассивные операции формируют дополнительные источники привлечения ресурсов.

Депозиты представляют собой все срочные и бессрочные вклады клиентов банка. Особенностью пассивных операций является то, что не клиент предлагает денежные средства, а банк привлекает деньги по собственной инициативе. Именно поэтому их называют привлеченными средствами. Сама же депозитная ставка дифференцируется в зависимости от срока и размера вклада.

Активные операции – это операции банка по использованию денежного фонда с целью получения прибыли. Эти операции связаны в основном с выдачей кредита. Кредитные операции классифицируются по разным признакам:

- в зависимости от **обеспечения** выделяют ссуды без обеспечения и имеющие обеспечение;

- **по срокам погашения** различают: ссуды до востребования, краткосрочные (до года), среднесрочные (от года до пяти лет) и долгосрочные (свыше пяти лет) ссуды;
- **по характеру погашения** различают ссуды, погашаемые единовременным взносом и в рассрочку.

Коммерческие банки, предоставляя ссуду, естественно, получают процент. *Процент за использование кредитного ресурса* – это цена, которая уплачивается за ссудный капитал кредитору, или кредитная ставка.

К активным операциям относят и инвестиционные операции. Они заключаются в покупке ценных бумаг, в результате чего происходит инвестирование производства. Банк может покупать ценные бумаги с целью получения дохода в виде дивидендов. Кроме того, он пытается «заработать» на купле-продаже на фондовой бирже.

Коммерческие банки выполняют и *посреднические функции* (операции). Так, например, они оказывают финансовые и биржевые услуги, связанные с управлением пакетами акций, консультациями и т.д.

Коммерческие банки могут быть как универсальными, так и специализированными. Они, в свою очередь, подразделяются на универсальные и специализированные.

Универсальные банки осуществляют практически все виды банковских операций, обслуживают всех субъектов хозяйствования.

Специализированные же либо обслуживают определенную отрасль, сферу хозяйствования, группу клиентов, либо выполняют небольшое число операций. Так, например, **инвестиционные** банки специализируются на аккумуляции денежных средств на длительные сроки и предоставлении долгосрочных ссуд. **Ипотечные** банки осуществляют кредитные операции по привлечению и размещению средств на долгосрочной основе под залог недвижимости. **Кооперативные** банки обслуживают кооперативы, выделяя им ссуду, главным образом, под залог имущества. К специализированным кредитно-финансовым институтам относят сберегательные учреждения, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные и лизинговые компании и т.д.

Важнейшими из небанковских кредитных учреждений являются **страховые компании**. Их денежные средства образуются за счет взносов за страхование жизни, имущества, выплат на медицинское страхование и т.д. Компании используют их для покупки ценных бумаг корпораций, государственных облигаций, тем самым предоставляя долгосрочные кредиты.

Пенсионные фонды включают средства, предназначенные для пенсионного обеспечения, которые отчисляются предпринимателями и наемными работниками. Избыток накопленных средств над пенсионными выплатами вкладывается в государственные облигации и акции надежных компаний. Инвестиции пенсионных фондов, как правило, долгосрочные, ибо деньги в них накапливаются десятилетиями.

Инвестиционные компании (фонды) специализируются на привлечении средств путем выпуска собственных акций. Собранные при этом средства используются для покупки ценных бумаг других компаний, государственных облигаций. Доходы, полученные на них, распределяются между акционерами.

Лизинговыми называются компании, которые предлагают в долгосрочную аренду технические средства: оборудование, самолеты, автомобили, суда и т.д. Этот способ финансирования инвестиций имеет сходство с кредитом, предоставляемым для покупки оборудования.

Итак, специализированные кредитно-финансовые учреждения (институты) функционируют в относительно узких сферах рынка ссудного капитала, выполняют небольшое число операций и, по сути, дополняют деятельность коммерческих банков.

10.2. КРЕДИТ И ЕГО ФОРМЫ. КАК БАНКИ СОЗДАЮТ ДЕНЬГИ?

Кредит, его функции и формы. Источником кредитных средств являются свободные средства, возникающие время от времени у различных субъектов хозяйствования. С одной стороны, у одних субъектов они появляются, причем не обязательно в виде денег. А с другой стороны – есть субъекты хозяйствования, которые в них нуждаются. Основными поставщиками временно свободных средств в рыночной экономике являются домашние хозяйства, а их пользователями (потребителями) – фирмы, предприятия, которые производят для них товары и услуги.

Взаимодействие субъектов по поводу кредита осуществляется через посредников: коммерческие банки, страховые и инвестиционные компании. Именно они аккумулируют свободные финансовые средства и размещают их среди покупателей ссудного капитала. Система экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования временно свободных средств и называется **кредитом**. При этом заметим, что кредит может выдаваться не обязательно в денежной форме.

Основные функции кредита следующие:

- **перераспределительная** – деньги, материальные ресурсы перераспределяются между субъектами хозяйствования;
- **ускорение развития производства и повышение его эффективности** – кредит главным образом используется для расширения производства, внедрения новой техники, технологий.
- **замещение наличных денег** кредитными деньгами и операциями (безналичными расчетами).

Кредит позволяет ускорить оборот средств предприятий, является важным источником формирования их основных и оборотных средств. Кроме того, замещение наличных денег кредитными уменьшает затраты на

организацию денежного обращения в стране, ускоряет оборачиваемость денег, упрощает расчеты между субъектами хозяйствования.

На каких условиях можно получить кредит? Для того чтобы лучше понять суть кредитной политики и ее роль в экономике, остановимся на основных принципах предоставления кредита. Они таковы:

- **Платность.** За все в рыночной экономике надо платить. «Бесплатный сыр, – говорят, – бывает только в мышеловке». За полученные в ссуду деньги платят процент.

- **Возвратность** кредита тоже очевидна. Она вытекает из самой сущности ссудного капитала, ведь он – объект чужой собственности и отдается только на время.

- **Срочность.** Кредиты предоставляются, ясное дело, на определенный срок, по истечении которого должны быть возвращены.

- **Целевой характер.** Никто не дает денег в пустоту. Кредитор должен знать, на что идут его деньги. Его интересует законность использования кредитных ресурсов и эффективность.

- **Материальная обеспеченность.** Бомж, скорее всего, кредит не получит, так как материально не обеспечен. Рисковать в условиях конкуренции не хочется никому. Поэтому размер кредита, как правило, ставится в зависимость не только от цели использования кредита, но и от размеров имущества клиента.

Формы кредита. Формы кредита в условиях современной экономики разнообразны. Их можно классифицировать по ряду признаков.

По сроку предоставления различают кредиты:

- **онкольный** — выделяется на небольшой период и погашается по первому требованию;
- **краткосрочный** — до года;
- **среднесрочный** — от года до пяти лет;
- **долгосрочный** — более пяти лет.

По составу (субъекту) кредиторов и заемщиков выделяют банковский, коммерческий, государственный, потребительский, международный и лизинговый кредиты.

Банковский кредит предоставляется главным образом в виде денежных ссуд предпринимателям и населению. В зависимости от обеспечения различают гарантированные (обеспеченные) и негарантированные (необеспеченные) ссуды. Обеспеченными называются ссуды, выдаваемые под залог. В качестве залога могут выступать ценные бумаги, недвижимость и т.д. Кредит, выдаваемый под залог недвижимости, называется ипотечным. *Необеспеченная ссуда* – это ссуда, выделяемая без залога.

По срокам погашения ссуды бывают срочные, отсроченные и просроченные. Срочные – это ссуды, срок погашения которых наступил. Отсроченные – ссуды, срок погашения которых отнесен банком на более поздний

период (продолгованные ссуды). Просроченные – ссуды, не возвращенные в установленный срок.

По характеру погашения различают ссуды, погашаемые единовременным взносом и в рассрочку.

Коммерческий кредит – это кредит, предоставляемый субъектами хозяйствования друг другу с отсрочкой платежа. Необходимость в таком кредите возникает вследствие несовпадения времени производства и обращения отдельных товаров. Так, например, фермер может в кредит приобрести весной трактор, а расплатиться осенью после реализации полученного урожая.

Государственный кредит имеет место в том случае, когда заемщиком выступает государство, а кредиторами – банки, население, предприятия. Для заимствования денежных средств государство может выпустить и продать ценные бумаги: казначейские векселя, облигации. Покупая их, субъекты хозяйствования и население кредитуют государство.

Потребительский кредит связан с предоставлением населению ссуд на приобретение товаров длительного пользования. Такие ссуды погашаются в рассрочку, по частям. К потребительскому кредиту относят и кредит ломбардов. Он выдается под залог движимого имущества, например, драгоценных камней и металлов, сроком до трех месяцев в размер от 50 до 80% стоимости закладываемого имущества. Если ссуда в срок не погашается, тогда заложенные вещи продаются, а вырученные средства идут на покрытие долга.

Лизинг-кредит предполагает предоставление в долгосрочную аренду машин и оборудования, транспортных и др. средств при сохранении на них права собственности за арендодателем. Он подразделяется на финансовый и оперативный. В первом случае техническое средство предоставляется на весь срок их амортизации, а во втором – срок соглашения короче срока службы арендованного средства.

Международный кредит выдается государствами, международными финансово-кредитными институтами и частными фирмами. Он имеет в основном денежную форму, хотя может предоставляться и в виде товара. Долгосрочные кредиты, выдаваемые в денежной форме, получили название внешних займов. Международный коммерческий кредит часто выступает в виде фирменного кредита, когда фирма-экспортер одной страны предоставляет импортеру другой страны отсрочку платежа.

Как банки создают деньги? Мы с вами уже знаем, что правом эмиссии наличных денег обладает только Национальный банк страны. Но, оказывается, и коммерческие банки способны создавать деньги, не нарушая при этом закон. Как, интересно, им это удается?

Дело в том, что коммерческие банки, другие кредитные учреждения, должны иметь в установленном законом порядке обязательные резервы. Их размеры определяются Национальным банком: он указывает, какой процент своих активов коммерческий банк должен иметь либо в виде

вкладов в Национальном банке, либо в виде кассовой наличности. Этот процент называется *резервной нормой* (R_r). Остальные денежные средства сверх этой нормы банк может использовать для увеличения денег. Величина $1 / R_r$ получила название денежного мультипликатора (дм). Его формула, следовательно, имеет вид

$$\text{дм} = 1 / R_r. \quad (10.1)$$

Как использовать денежный мультипликатор для определения количества безналичных денег, которое банк может выпустить? Предположим, что некто Петров положил на счет в коммерческом банке 100 млн. руб. (Мн), а норма резерва равна 0,2. Тогда сумма наличных и безналичных денег определяется следующим образом: $100 / 0,2 = 500$ млн. руб. Далее, рассчитываем количество безналичных денег, которое может создать банк: $500 - 100 = 400$ млн. руб.

Национальный банк, изменяя величину нормы обязательных резервов, может либо увеличивать, либо уменьшать предложение денег в обращении, влияя на объем производства, инфляцию и уровень безработицы в стране.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ТЕРМИНЫ

Банк. Национальный банк. Эмиссия денег. Коммерческие банки. Процентная ставка. Номинальная процентная ставка. Реальная процентная ставка. Депозит. Кредит. Кредитная процентная ставка. Депозитная процентная ставка. Банковский, государственный, коммерческий и потребительский кредит. Лизинг-кредит. Денежный мультипликатор. Норма обязательных резервов.

ПРОВЕРИМ СЕБЯ

ОТВЕТИМ НА ВОПРОСЫ

1. Чем реальная процентная ставка отличается от номинальной ставки?
2. Каковы основные функции Национального банка Беларуси?
3. В чем заключается отличие между активными и пассивными операциями коммерческих банков?
4. Какие экономические отношения являются кредитными?
5. Какой кредит считается коммерческим?

ВЫПОЛНИМ ТЕСТОВОЕ ЗАДАНИЕ

Функциями Национального банка являются:

- а) эмиссия денежных знаков;
- б) организация денежного обращения;
- в) организация расчетов и платежей;
- г) кредитование предприятий материального производства;
- д) надзор за деятельностью коммерческих банков.

РЕШИМ ЗАДАЧУ

1. В коммерческий банк на депозит поступило 4 млн. руб.

Определите прирост кредитных денег, который может теоретически создать система банков в стране, если норма обязательных резервов равна 0,2.

2. Допустим, что вы взяли в кредит сроком на два года 2,4 млн. бел. руб. под 12% годовых.

Определите сумму возврата денежных средств, если ежемесячный комиссионный сбор равен 1%.

ВЕСЕЛАЯ СТРАНИЧКА

КРЕДИТ ПОД ЧЕСТНОЕ СЛОВО

В банке:

- Ваш банк дает кредит под честное слово?
- Да, без проблем.
- А если я не верну?
- Вам будет стыдно, когда вы предстанете перед Всевышним.
- Ну, когда это еще будет...
- Вот если пятого не вернете, то шестого как раз предстанете.

ТЕМА 11

ЭКОНОМИКА И ГОСУДАРСТВО

В ЭТОЙ ТЕМЕ:

- показывается экономическая роль государства, выясняются его основные экономические функции;
- описывается финансовая система страны, определяются ее функции и структура;
- раскрываются сущность и структура государственного бюджета, называются его основные функции;
- дается представление о налогообложении и его принципах, системе налогов.

11.1. ГОСУДАРСТВО И ЕГО ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФУНКЦИИ

Управлять экономикой можно по-разному. Экономика бывшего СССР получила название *централизованно управляемой*. В ней многие решения, связанные с производством и распределением продукта, принимались централизованно и выполнялись по командам сверху. «Наверх» же шли отчеты о выполнении директив. Рынку при этом отводилась недостаточная роль, поскольку продавцы и покупатели продукции часто определялись заранее. «Сверху» устанавливались и цены, например, на сковородке была выбита цена 2 руб. 50 коп. Такие цены были нерыночными, поскольку определялись до встречи покупателя с продавцом. Сказанное, однако, вовсе не означает, что государство вообще не должно управлять экономикой.

Все дело в том, что преобладать должны экономические, а не командные, методы управления.

Какие же функции возлагаются на государство в современных условиях?

Вопрос о том, чем государство должно заниматься в сфере экономики, а чем нет, не такой простой, как кажется на первый взгляд. Но, тем не менее, попытаемся на него ответить. При этом основное внимание уделим функциям государственного экономического управления.

Первой функцией государства является *целеполагание*, т.е. постановка соответствующих целей. Именно с определения целей и начинается всякое управление. Не зря ведь говорят: “если капитан корабля не знает куда плыть, то для него нет попутного ветра”. Назовем основные цели экономической политики государства на современном этапе:

- *Увеличение продолжительности и качества жизни населения на основе устойчивого экономического роста.*
- *Достижение высокой и эффективной занятости экономически активного населения.*
- *Минимизация роста уровня цен.*
- *Социально справедливое распределение доходов.*
- *Проведение эффективной внешнеэкономической политики.*
- *Создание условий для развития экономической демократии и социального партнерства, максимально возможного привлечения работников к управлению экономикой.*
- *Рациональное воспроизводство природной и окружающей среды.*

Вторая функция государства получила название *хозяйственно-правовой*. В чем она состоит?

Государство, в первую очередь, является координатором субъектов хозяйственной деятельности. Именно государство разрабатывает “правила игры”, обязательные для всех граждан, предприятий и организаций. В самом центре свода законов, регламентирующих и направляющих развитие общества, находится, естественно, Конституция (Основной Закон) государства. Непосредственно же экономику регулирует хозяйственное законодательство. В него входят, например, законы о налогах, собственности, предпринимательской деятельности, предприятиях, банках.

Однако мало разработать “правила хозяйственной игры”, надо также контролировать их соблюдение. А если они все-таки нарушаются, то наказывать виновников. Для этого и существует карающий меч государства, или *судебная власть*, хозяйственный суд в том числе. Так, например, государство собирает налоги и в лице налоговой инспекции следит за тем, чтобы они исправно и в срок поступали в казну.

Третья функция – организация производства и потребления социально значимых для населения благ, например, услуг образования, медицины и т.д.

Четвертая функция – *воспроизводство денег, необходимых для эффективного развития экономики*. Именно государство является монополи-

стом в производстве наличных денег, причем естественным. Производство же фальшивых денег преследуется по закону.

Пятая функция – *непосредственное управление государственным сектором экономики.* В современных условиях государство является как крупным собственником ресурсов производства, так и активным субъектом хозяйствования. Можно, конечно, спорить о границах предпринимательской деятельности государства, однако не заметить это обстоятельство невозможно.

Государственное предпринимательство, как правило, осуществляется в отраслях, где хозяйствование либо противоречит природе частных фирм, либо требует огромных вложений капитала и риска. Государственные предприятия часто доминируют в таких отраслях, как энергетика, черная металлургия, транспорт, связь. Доля государства в ВВП варьируется от страны к стране и составляет от 12 до 60%. В России, например, доля государственного сектора составляет около 20%, а в Беларуси – 50%. Доля государства в экономике может меняться, однако в любом случае ясно, что она должна складываться естественно, с учетом не только экономической, но и социальной эффективности экономики.

Шестая функция – *регулирование экономики.* Государственное экономическое регулирование является естественным элементом управления.

Каковы основные направления регулирования экономики?

- *Воспроизводство добросовестной конкуренции между субъектами рыночной экономики.* Именно государство должно поддерживать конкуренцию на определенном уровне. Дело в том, что со временем «акулы бизнеса» могут съесть мелкую рыбешку, и экономика станет монополистической. Поэтому в Беларуси действует закон «О противодействии монополистической деятельности и развитии конкуренции».

- *Проведение антициклической стабилизационной политики.* Ее нужно проводить для того, чтобы не допускать наступления кризисов, смягчать спады в объемах производства, но и не допускать «перегрева» экономики.

- *Социальное управление экономикой,* например, установление минимальной заработной платы, определение прожиточного минимума, индексация доходов с учетом инфляции, выдача пособий.

- *Регулирование внешнеэкономических отношений.*

Седьмая функция – *обеспечение безопасности* страны и граждан. Имеется в виду безопасность продовольственная, энергетическая, технологическая, экологическая, защита прав потребителей и т.д. «Надейся на рынок, скажем, да сам не плошай».

Управление экономикой реализуется преимущественно посредством планирования, прогнозирования и программирования.

Методы планирования. В планировании используются множество разнообразных методов. Рассмотрим некоторые из них.

Программно-целевой метод предполагает разработку *целевых комплексных программ*. Это документы, в которых отражаются цели планирования и комплекс научно-исследовательских, производственных, социальных и других мероприятий, направленных на решение народнохозяйственных проблем, увязанных по ресурсам, исполнителям и срокам осуществления.

Балансовый метод означает увязку общественных потребностей и производства продукции, обеспечение пропорциональности в развитии различных отраслей, производств, территорий, соответствия между материально-вещественными и финансовыми потоками. Он реализуется путем разработки системы балансов, включая материальные, финансовые и трудовые балансы.

Нормативный метод состоит в экономическом обосновании планов и программ с использованием норм и нормативов. *Нормы* – это показатели расхода ресурсов, например, сырья, топлива, материалов на производство единицы продукции. *Нормативы* – это показатели, характеризующие эффективность использования ресурсов продукции. К ним относятся, например, нормативы рентабельности, отчисления от прибыли в бюджет, налоговые ставки.

11.2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

Финансы и их функции. Сам термин «финансы» происходит от латинского слова «financia», что значит платеж, доход. Впервые в этом значении финансы стали использоваться в XIII–XV вв. в Италии. В дальнейшем этот термин получил международное признание и сейчас используется для обозначения отношений, связанных с формированием, распределением и использованием денежных фондов.

Под **финансовыми отношениями** подразумевают шесть видов отношений, которые возникают между:

- *предприятиями* по поводу платежных обязательств поставщиков и покупателей, штрафных санкций за их нарушение и т.д.;
- *государством и предприятиями*, охватывающие платежи в государственный бюджет, отчисления в различные фонды и организации;
- *предприятиями и банками* в связи с получением и возвратом кредитных средств;
- *предприятием и его структурными подразделениями и работниками* по поводу оплаты труда;
- *органами государственного управления* различных уровней по поводу финансирования экономических и социальных программ и т.д.;
- *государством и населением* по поводу получения выплат и льгот из общественных фондов потребления и т.д.

На основе сказанного уже можно определить объем категории «финансы». **Финансы** – это отношения по поводу формирования, распределения и использования денежных фондов.

Объектом финансовых отношений, например, являются чистый доход, амортизационные отчисления, налоговые платежи, финансовые резервы и т.д.

Финансы выполняют четыре основные функции: распределительную, контролируемую, фискальную и управляющую.

Распределительная функция состоит в том, что финансы опосредуют распределение и перераспределение ВВП. Реализация этой функции позволяет формировать денежные фонды домашних хозяйств, фирм и населения.

Контролирующую функцию осуществляют: органы государственной власти и управления (министерство финансов, налоговые инспекции); финансовые службы фирм, организаций и учреждений; аудиторские фирмы и т.д.

Фискальная функция состоит в формировании дохода государства.

Управляющая функция заключается в том, что финансы – один из основных инструментов управления экономикой. Эту функцию, прежде всего, выполняют государственные финансы.

Структура финансовой системы. Финансовую систему образуют финансовые отношения между различными субъектами хозяйствования и соответствующие им учреждения.

Различают финансовые учреждения в узком и в широком смысле этого слова. К финансовым учреждениям в узком смысле относятся национальные и коммерческие банки, финансово-кредитные учреждения и финансовые небанковские посредники. В их число в широком смысле включают и финансовый аппарат: министерства финансов, отраслевых министерств, ведомств и фирм.

Финансовая система включает в себя следующие звенья:

- государственный бюджет и местные бюджеты;
- фонды социального, имущественного и личного страхования;
- валютные резервы государства;
- денежные средства фирм, учреждений и организаций и т.д.

Финансовая система состоит из централизованных (государственных) и децентрализованных финансов.

Централизованные финансы включают бюджеты различных уровней государственной власти и внебюджетные фонды. Во внебюджетные фонды включают фонды пенсионный, социального страхования, государственный фонд занятости, фонды обязательного медицинского страхования, кредитные средства.

Под **децентрализованными** финансами подразумевают:

- финансы предприятий – фонд накопления, амортизационные отчисления, фонд потребления и фонд резервов;
- финансы отраслей, организаций и учреждений;
- семейные бюджеты.

Государственный бюджет. В системе государственных финансов особое место занимает государственный бюджет. Правительство использует его как инструмент перераспределения национального дохода и управления экономикой.

Государственный бюджет, его функции и структура. *Бюджет* (от французского «бужетт» – кожаная сумка, мешок) – это фонд финансовых ресурсов, который формируется на определенный период времени и существует в виде баланса денежных доходов и расходов страны, региона, или отдельной организации.

Госбюджет – один из главных инструментов финансовой политики государства. Он, как правило, используется для преодоления кризисных явлений в экономике, снижения инфляции, проведения социальной политики. По внешней форме *госбюджет* представляет собой ежегодно составляемую смету доходов и расходов государства, его основной финансовый план. Сущность бюджета наиболее полно проявляется в четырех его основных функциях.

Перераспределение национального дохода. Через госбюджет происходит перераспределение более половины национального дохода и около 75% денежных средств.

Осуществление социальной политики, направленной на реализацию принципов социальной справедливости.

Обеспечение внутренней и внешней безопасности страны.

Содержание аппарата государственного управления.

Структура бюджета определяется государственным устройством. В унитарных государствах, в Беларуси, например, консолидированный бюджет включает республиканский бюджет и местные бюджеты (рис. 11.1). Система местных бюджетов соответствует административно-территориальному делению страны.

Среди бюджетов разных уровней ведущую роль играет центральный бюджет, в котором аккумулируется значительная часть финансовых ресурсов государства.

Организацией работы по формированию и исполнению государственного бюджета, как правило, занимается Министерство финансов. Рассмотрение и утверждение бюджетов входит в основные функции законодательной ветви государственной власти. Бюджет государства составляется, как правило, на один год. В некоторых странах бюджетный и календарный годы не совпадают. В Великобритании, Японии, Канаде, например, он начинается с 1 апреля, а в США – с 1 октября.

Государственный бюджет состоит из доходной и расходной частей.



Рис. 11.1. Бюджетная система Республики Беларусь

Как формируются доходы государственного бюджета? Доходы государственного бюджета в количественном выражении представляют собой долю государства в валовом внутреннем продукте (ВВП).

В табл. 11.1 приводится структура доходов госбюджета РБ.

Таблица 11.1.

Примерная структура доходов республиканского бюджета Республики Беларусь

№	Виды доходов
1.	Налоговые доходы: на доходы и прибыль; на фонд заработной платы; на товары и услуги; от внешнеэкономической деятельности и т.д.
2.	Взносы на государственное социальное страхование
3.	Неналоговые доходы: от использования госимущества; предпринимательской и иной деятельности; административные штрафы.
	Всего

Основным источником поступления доходов являются налоговые поступления. При этом большая часть доходов приходится на налог на добавленную стоимость (НДС), на прибыль и акцизы, от внешнеэкономиче-

ской деятельности. Большую роль в формировании доходов также играют и взносы на государственное социальное страхование.

На что идут деньги из государственного бюджета? Ответ на поставленный вопрос дает примерная структура расходов в Республике Беларусь в 2006 году представленная данными табл. 11.2.

Таблица 11.2.

Расходы республиканского бюджета Республики Беларусь

№	Виды расходов
1.	Общегосударственные расходы
2.	Национальная оборона
3.	Правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности
4.	Национальная экономика
5.	Охрана окружающей среды
6.	Жилищные и коммунальные услуги
7.	Здравоохранение
8.	Физическая культура, спорт, культура и средства массовой информации
9.	Образование
10.	Социальная политика
	Всего

Больше всего бюджетных средств затрачивалось на содержание и развитие социальной сферы, проведение сильной социальной политики. Это затраты на пенсионное обеспечение, социальную защиту и помощь, проведение молодежной политики, содержание государственного фонда содействия занятости и фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь и т.д.

Структура расходов в госбюджете имеет свои особенности, однако везде действует тенденция к возрастанию доли расходов государства в ВВП. На существование такой тенденции обратил внимание немецкий экономист А. Вагнер еще в XIX веке. По его мнению, в национальной экономике действует «закон возрастающей государственной активности», по которому государственные расходы промышленно развитых стран должны расти быстрее объемов национального производства и дохода. Имеются в виду, прежде всего, инвестиции в человека. Для обоснования этой тенденции он приводил целый ряд доводов.

Во-первых, развитие экономики сопровождается трениями и конфликтами между субъектами хозяйствования. Поэтому государство должно увеличивать средства на содержание судов, оказание юридической помощи населению, т.е. создавать и поддерживать условия эффективного развития экономики.

Во-вторых, появление новой техники и технологий требуют больших инвестиций. Они могут быть обеспечены только акционерными обществами и государственными корпорациями. Новые технологии приводят к образованию монополий, что также обуславливает возрастание роли затрат

государства. По мере развития экономики государство будет все больше тратить средств на образование и здравоохранение.

А теперь поговорим о налогах вообще и о налоговой системе страны. Без налогов, как об этом знает каждый из нас, не будет и государства.

11.3. «ЗАПЛАТИ НАЛОГИ И ...»

Для выполнения возложенных на государство функций требуются не просто деньги, а большие деньги. Поэтому нужны и налоги. Вопрос лишь в том, какие они должны быть по величине и по виду.

Налоги и их функции. Принципы налогообложения. *Налоги* – это обязательные платежи физических и юридических лиц в доход государства. Они выполняют четыре важнейшие функции: фискальную, управляющую, социальную и контролируемую.

Фискальная функция состоит в том, что налоги являются источником поступлений денег в казну государства с целью финансирования расходов.

Управляющая функция налогов реализуется через систему дифференцируемых налоговых льгот. С помощью налогов можно либо стимулировать, либо сдерживать развитие отраслей народного хозяйства и видов деятельности.

Социальная функция налога предполагает перераспределение доходов от богатых к бедным. Государство, например, устанавливая льготы на благотворительную деятельность предпринимателей, привлекает их к решению социальных задач. Перераспределение доходов осуществляется и посредством дифференцированного налогообложения.

Финансисты выделяют и **контролирующую** функцию налогов. Ее смысл состоит в том, чтобы количественно отразить налоговые поступления и сопоставить их с потребностями государства в финансовых средствах. Она позволяет также оценить эффективность налогового механизма, контролировать движение финансовых ресурсов, вносить коррективы в налоговую систему и политику.

Совокупность налогов, принципов и методов их построения и взимания образует *налоговую систему* государства.

В большинстве стран используется двухзвенная налоговая система, в том числе и в Беларуси. В соответствии с такой системой налоги подразделяются на общегосударственные и местные. Однако, например, в России, Германии, США, функционирует трехзвенная система налогов, где выделяют общегосударственные, региональные и местные налоги.

Каковы современные **принципы налогообложения**?

Социальная справедливость. В теории налогообложения выделяют *горизонтальную и вертикальную справедливость*. В первом случае предполагается, что налогоплательщики в равном экономическом положении должны уплачивать и одинаковые налоги. Во втором – налогоплательщики, находящиеся в неравных условиях, должны уплачивать и различные налоги.

Всеобщность означает охват налогами всех физических и юридических лиц, располагающих доходами, имуществом.

Обязательность – все лица, облагаемые налогами, обязаны уплачивать их в срок и в полной мере.

Однократность, или «не стричь одну овцу дважды». Не брать с объекта налогообложения более одного раза.

Простота и доступность для восприятия налогоплательщика.

Система налогообложения состоит из ряда элементов. Каковы они?

Субъект налога – плательщик налога, например, предприниматель.

Носитель налога – лицо, фактически уплачивающее налог. Выделение этого элемента связано с тем, что иногда бремя налога перекладывается с субъекта налогообложения на покупателя продукции через механизм цен, например, при уплате налога на добавленную стоимость.

Объект налога – это любое благо, с которого взимается налог. Объектами налогообложения, например, являются прибыль, имущество, добавленная стоимость и т.д.

Источник налога – это доход субъекта налогообложения, за счет которого уплачивается налог, например, прибыль, заработная плата, рента.

Единица налогообложения – единица измерения величины налога, например, рубли, метры, гектары.

Ставка налога – величина налога на единицу обложения объекта.

Какие бывают налоги? Каких только налогов не знает история мировой экономики! В Византийской империи, например, существовали налоги на оружие для солдат, на взвешивание продуктов. В России изобретательность чиновников тоже была через край. Достаточно вспомнить налог на дым, в результате чего часть населения топила избы «по-черному». При Петре I был налог на бороду.

Теперь попытаемся как-то упорядочить многообразие налогов и классифицировать их по определенным признакам.

По величине процентной ставки налоги подразделяются на прогрессивные, пропорциональные и регрессивные.

При прогрессивном налоге, чем больше доход плательщика, тем выше процентная ставка налоговых отчислений. По прогрессивной шкале устанавливается подоходный налог во многих странах, например, в Швеции, Голландии, Дании, Германии. В Беларуси ставка подоходного налога меняется от 9 до 30%. Это вполне соответствует принципу социальной справедливости, перераспределению доходов от богатых к бедным.

При пропорциональном налоге устанавливается единая налоговая ставка независимо от величины дохода. В России, например, ставка подоходного налога составляет 13%. Пропорциональную ставку подоходного налога вряд ли можно назвать социально справедливой.

Есть еще и **регрессивная налоговая ставка**. Она фактически тем меньше, чем выше доход. «Неужели и такое возможно?» – спросите Вы.

Бывает, к сожалению, и так. Примерами регрессивных налогов являются все косвенные налоги, которые фактически уплачиваются покупателями. О них разговор еще впереди. Такие налоги устанавливаются как фиксированный процент от цены. Своеобразие таких налогов состоит в следующем. С одной стороны, они пропорциональны цене товара. Но с другой – они регрессивны, поскольку оплачивает их покупатель из своих доходов. Объясним сказанное на примере. Пусть, допустим, граждане Иванов и Адамович решили приобрести по кофемолке за 100 тыс. руб. каждую. В ее цену включим косвенный налог в 20% или 20 тыс. руб. Для Иванова с его месячным доходом в 400 тыс. руб. такая сумма составит 5% дохода, а для Адамовича с доходом в 2 млн. руб. – 1%.

Величина прогрессивного налога тоже имеет свой предел. Во всем, ясное дело, надо знать меру. Но какова она, эта мера? Американский экономист А. Лаффер пришел к выводу, что величина ставки подоходного налога не должна превышать 50%. Но в Нидерландах она – 60%, в Дании – 58, Швеции – 56. Нельзя, следовательно, “стричь всех под одну гребенку”. Предельная величина ставки подоходного налога зависит от многих факторов: состояния экономики, ее социальной ориентации, традиций и т.д. Величина налогового бремени, очевидно, не должна расти быстрее величины располагаемого дохода плательщика налога.

По объекту обложения выделяют налоги прямые и косвенные. *Прямые налоги* – это налоги на доходы физических и юридических лиц или на объекты имущества. В этом случае лицо, чей доход или имущество облагается налогом, и лицо, уплачивающее налог, совпадают. Прямые налоги обладают рядом достоинств. Во-первых, они выплачиваются из дохода и, следовательно, более справедливы. Во-вторых, здесь четко обозначен круг плательщиков, каждый из которых знает, когда и какую сумму должен уплатить. Примерами прямых налогов являются налог на прибыль, подоходный налог с физических лиц, поимущественные налоги.

Налогом на прибыль облагается чистая прибыль юридических лиц. Он взимается по пропорциональным ставкам, которые, как правило, дифференцируются в зависимости от объекта налогообложения с учетом специфики отрасли. Существуют также налоговые льготы, скидки.

Подоходным налогом с физических лиц (личным подоходным налогом) облагается совокупный доход плательщика за исключением разрешенных законом вычетов и налоговых льгот. Он, как об этом уже было сказано, в основном бывает прогрессивным, хотя в отдельных случаях возможно пропорциональное и даже регрессивное налогообложение. При этом выделяется *налогооблагаемый минимум*, а затем ставка налога начинает повышаться по мере роста дохода.

Поимущественными налогами облагается движимое и недвижимое имущество, например, земля, строения, ценные бумаги.

Косвенные налоги – это налоги, которые включаются в цену товара или услуги, увеличивая ее. Такие налоги перечисляются в налоговые органы предприятиями, фирмами, а фактически их оплачивает покупатель. К косвенным налогам относят налог на добавленную стоимость (НДС), налог с продаж, акцизы, таможенные пошлины.

НДС впервые появился в 50-е годы XX века. Этот налог введен во многих странах, в т.ч. и в Беларуси. При этом могут быть использованы одна или несколько ставок налога в зависимости от специфики отрасли. Каковы достоинства НДС? Во-первых, он взимается с широкого круга плательщиков, так как им облагаются практически все отрасли и виды экономической деятельности. Во-вторых, этот налог просто рассчитывается и взимается. И в-третьих, он обеспечивает надежные и устойчивые поступления в госбюджет.

Налог с продаж существует далеко не во всех странах. *Акцизные налоги* взимаются с отдельных видов товаров, работ, услуг, которые имеют монопольно высокие цены и устойчивый спрос. Они устанавливаются, например, на вино, водку, сигареты, меховые и ювелирные изделия. Плательщиками таких налогов являются субъекты хозяйствования. Объектом налогообложения является выручка, полученная от реализации произведенной продукции. Ставки дифференцируются по видам товаров. Этими налогами облагаются только товары, реализуемые на внутреннем рынке.

Таможенные пошлины взимаются с перевозимых через границу товаров по ставкам, предусмотренным таможенными тарифами. Различают импортные, экспортные и транзитные пошлины. Их величина определяется либо в процентах к таможенной стоимости товаров, либо в абсолютном размере.

По сфере распространения различают общегосударственные (республиканские) и местные налоги. *К республиканским* налогам относят налоги, поступающие в госбюджет и формирующие его на 90%, например, большая часть НДС, на прибыль и на доходы, таможенные пошлины. *К местным* налогам относятся налоги, поступающие в местные бюджеты.

По использованию поступающих средств выделяют общие и специальные (специальные) налоги. *Общие налоги* по использованию не имеют конкретного назначения. Они идут на финансирование капитальных и текущих затрат как государственного, так и местного бюджетов. *Специальные налоги* предназначены для использования строго в определенных целях. К ним же относят и экологический налог. Этот налог, например, взимается с предприятий за объем добычи природных ресурсов и выбросов в окружающую среду загрязняющих веществ. Такой налог дифференцируется в зависимости от превышения объемов добычи и выбросов сверх установленных лимитов и может взиматься в 3–5 кратном размере.

По объектам обложения выделяют налоги на имущество, ресурсы, доход или прибыль, налоги на действие.

В Республике Беларусь налоги и другие обязательные платежи по функциям и источникам можно объединить в следующие группы:

Налоги и сборы, уплачиваемые из выручки от реализации продукции (работ, услуг): НДС; акцизы; сбор в республиканский фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки; местные налоги и сборы (налог на продажу товаров в розничной торговой сети, сборы за услуги).

Налоги на прибыль и доходы: подоходный налог; налог на прибыль; налог на дивиденды и приравненные к ним доходы; налоги на доходы иностранных юридических лиц, не осуществляющих свою деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство; налоги на доходы, полученные в отдельных сферах деятельности (налог на игровой бизнес, налог на доходы от осуществления лотерейной деятельности).

Налог на недвижимость.

Налоги и сборы, уплачиваемые за счет прибыли, остающейся в распоряжении плательщиков: налог на приобретение автотранспортных средств, местные налоги и сборы (целевые сборы, налог на рекламу).

Налоги на сборы, относимые на себестоимость продукции: чрезвычайный налог и отчисления в государственный фонд содействия занятости, уплачиваемый единым платежом; земельный налог; экологический налог; плата за проезд по автомобильной дороге Брест – Минск – граница Российской Федерации; плата за размещение отходов производства и потребления в окружающей среде.

Упрощенные системы налогообложения: единый налог с производителей сельскохозяйственной продукции; единый налог с индивидуальных предпринимателей; упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ТЕРМИНЫ

Государственное регулирование и управление. Финансы. Государственный бюджет. Налоги. Прогрессивные, регрессивные и пропорциональные налоговые ставки. Прямые и косвенные налоги. Республиканские и местные налоги.

ПРОВЕРИМ СЕБЯ

ОТВЕТИМ НА ВОПРОСЫ

1. Какие экономические функции в социально ориентированной экономике выполняет государство?
2. Между какими субъектами хозяйствования возникают финансовые отношения?
3. Чем консолидированный бюджет отличается от местных бюджетов?
4. Какие функции выполняет государственный бюджет?
5. Чем государственный долг отличается от бюджетного дефицита?
6. Какие функции выполняют налоги?

7. Каковы современные принципы налогообложения?
8. Из каких элементов складывается система налогообложения?
9. Чем прямые налоги отличаются от налогов косвенных?

ВЫПОЛНИМ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

1. Понятие “финансовые отношения” по сравнению с понятием “денежные отношения”:

- а) больше по объему, т.е. включает понятие “денежные отношения”;
- б) меньше по объему, т.е. входит в объем понятия “денежные отношения”;
- в) равно по объему понятию “денежные отношения”;
- г) эти понятия не пересекаются.

2. Госбюджет – это:

- а) централизованный фонд страны;
- б) кредитный фонд страны;
- в) финансовый план доходов и расходов государства;
- г) система денежных отношений между государством и хозяйствующими субъектами.

3. Если абсолютные величины дохода и подоходного налога возрастают одинаковыми темпами, то налоговая ставка:

- а) прогрессивная; б) пропорциональная; в) регрессивная.

4. Косвенными налогами являются налоги на:

- а) добавленную стоимость; б) прибыль; в) объем продаж; г) землю.

РЕШИМ ЗАДАЧУ

По данным таблицы (в трлн. руб.) определите величину дефицита консолидированного бюджета.

Бюджет	Доходы	Расходы
Республиканский	24	25
Местные	20	20,5

ВЕСЕЛАЯ СТРАНИЧКА

ПРО НАЛОГИ ПРЯМЫЕ И КОСВЕННЫЕ

- Скажи, дорогой, – спрашивает жена мужа, налогового инспектора, – какая разница между прямым и косвенным налогом?
- Прямой налог – это когда ты залезаешь в мои карманы, в то время, когда я сплю. А косвенный – когда ты экономишь на нашем питании, чтобы купить себе шубу.

ОТВЕТЫ

ТЕМА 8

Тестовые задания: 1. г). 2. в). 3. б).

Решим задачи

Решение задачи № 1: ВОП = 75 ден. ед.; ВВП = 40 ден. ед.

Решение задачи № 2: ВВП по расходам рассчитываем по формуле:
 $C + I + G + X_n = 60 + 20 + 30 + 50 - 60 = 100$ трлн. руб.

ВВП по доходам равен: $6 + 40 + 2 + 2 + 20 + 30 = 100$ трлн. руб.

ТЕМА 9

Тестовые задания: 1. б). 2. б).

Решим задачу

Находим курс акции по окончании года: $100 \text{ тыс.} - 100 \text{ тыс.} \cdot 0,2 = 80 \text{ тыс. руб.}$ Дивиденд с одной акции будет равен $80 \text{ тыс.} \cdot 0,15 = 12 \text{ тыс. руб.}$, а с 50-ти – 600 тыс. руб.

ТЕМА 10

Тестовое задание: а), б), в), д).

Решим задачи

Решение задачи № 1: По формуле денежного мультипликатора находим общее количество наличных и безналичных денег: $4/0,2 = 20$ млн. руб. Затем вычисляем количество денег, созданных банками: $20 - 4 = 16$ млн. руб.

Решение задач № 2: Совокупный комиссионный сбор равен $24 \text{ мес.} \cdot 24 \text{ тыс. руб.} = 576 \text{ тыс. руб.}$ Вся плата за кредит составит 300 тыс. руб.

Ответ: Сумма возврата равна 3 млн. 276 тыс. руб.

ТЕМА 11

Тестовые задания: 1. б). 2. а), в), г). 3. б). 4. а), в).

Решим задачу:

Доходы и расходы консолидированного бюджета составляют 44 и 45,5 трлн. руб. Дефицит, следовательно, равен 1,5 трлн. руб.

СЛОВАРЬ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОНЯТИЙ

Активы – имущество и денежные средства, принадлежащие физическому или юридическому лицу, которые отражены в бухгалтерском учете и используются с целью получения экономической выгоды. К активам, например, относятся здания, машины и оборудование, банковские вклады, ценные бумаги, патенты, авторские права.

Акция – вид ценных бумаг, свидетельствующий о внесении определенной суммы денег в капитал акционерного общества и дающий право ее владельцу на получение части прибыли – дивиденда, на участие в управлении производством и распределением остатков при ликвидации акционерного общества.

Амортизация – постепенное перенесение стоимости средств труда (основного капитала) на производимую с их помощью продукцию.

Банкнота – денежный знак, выпускаемый эмиссионными банками при совершении кредитных операций.

Бартер – вид торговли, при которой обмен товарами или услугами происходит непосредственно без участия денег.

Безработица – наличие трудоспособного населения, не применяющего свои интеллектуальные и физические способности в силу не зависящих от него причин.

Бюджетный дефицит – та часть суммы, на которую в данном году расходы государства превышают доходы.

Бюджет прожиточного минимума – стоимостная величина прожиточного минимума, а также обязательные платежи и взносы.

Валовой внутренний продукт – совокупность произведенных и реализованных в стране конечной продукции и услуг за определенный период времени.

Валовой национальный продукт – совокупность конечной продукции и услуг, произведенных и реализованных отечественными производителями как внутри страны, так и за границей.

Выручка – совокупный доход (TR), получаемый продавцами от реализации продукции. Рассчитывается как произведение цены единицы продукции (P) на ее количество (Q): $TR = P \cdot Q$.

Государственный бюджет – ежегодно составляемая смета доходов и расходов государства, его основной финансовый план. В Республике Беларусь выделяют республиканский бюджет и местные бюджеты. Вместе они составляют консолидированный госбюджет.

Государственный долг – сумма долгов страны другим странам, а также отечественным или иностранным физическим или юридическим лицам.

Дебиторская задолженность – сумма долгов предприятию со стороны других юридических или физических лиц.

Денежно-кредитная политика – совокупность мероприятий правительства в денежно-кредитной сфере с целью управления экономикой.

Денежный мультипликатор – коэффициент ($1/Rr$), показывающий, на сколько банки могут увеличить предложение денег при заданной норме обязательных резервов (Rr), если на депозит поступает определенная сумма денег (M_0).

Деньги – наиболее ликвидный товар, всеобщий эквивалент, выполняющий функции меры стоимости, средства обращения, сбережения и платежа.

Деньги бумажные – денежные знаки, наделенные государством принудительным курсом и выпускаемые для покрытия своих расходов.

Деньги кредитные – знаки стоимости, возникающие на основе кредита.

Депозит — денежный вклад на банковском счете.

Депозитный сертификат – ценная бумага, свидетельствующая о помещении денежных средств на хранение в финансово-кредитное учреждение на определенных ус-

ловиях. На депозитный сертификат выплачивается доход в виде процента, величина которого дифференцируется в зависимости от срока вклада и его величины.

Домашнее хозяйство – элементарная экономическая ячейка общества в составе одного или нескольких членов семьи, собственников ресурсов производства, стремящихся максимизировать удовлетворение потребностей.

Доход – денежные и материальные средства, которые поступают отдельно лицу, предприятию, государству в процессе распределения национального дохода.

Доход номинальный – вся сумма денежного дохода, не зависящего от налогов и уровня цен.

Доход располагаемый – номинальный доход за вычетом налогов и прочих обязательных платежей.

Доход реальный – такое количество товаров и услуг, которое можно приобрести на располагаемый доход.

Жизненный цикл предприятия – период функционирования предприятия в рыночной экономике с фазы появления до фазы ликвидации.

Жизненный цикл продукта – период времени от начала разработки продукта до его выхода из сферы потребления, т.е. до исчезновения спроса на него.

Закон взаимодействия спроса и предложения, регулятор рыночных цен – при повышении спроса над предложением они становятся выше, а в противоположной ситуации – ниже.

Закон денежного обращения – согласно закону количество денег в обращении прямо пропорционально абсолютному уровню цен и реальному объему производства и обратно пропорционально скорости обращения денег. Описывается следующей формулой К. Маркса: $M = (P \cdot Q - Вп - Кр + Пл) / V$,

где M – количество денег в обращении; Q – реальный объем производства; $Кр$ – сумма цен товаров, проданных в кредит; $Вп$ – сумма взаимопогашающихся платежей; $Пл$ – сумма цен товаров, по которым наступил срок платежей; V – скорость обращения денег.

Закон обмена эквивалентов – товар обменивается на другой товар или на определенное количество денег тогда, когда они являются эквивалентами по стоимости, но отличаются по потребительной стоимости.

Закон переменной производительности факторов производства – состоит в том, что по мере увеличения фактора производства его производительность вначале повышается, достигает максимума, а затем уменьшается.

Закон предложения – экономический закон, устанавливающий зависимость между величиной цены на товар и количеством товара, которое продавцы готовы продать. В общем случае, чем выше цена, тем больше товара готов продать продавец.

Закон спроса – экономический закон, устанавливающий зависимость между величиной цены на товар и количеством товара, которое покупатели готовы купить. В общем случае, чем выше цена товара, тем меньше этого товара покупатель готов купить.

Заработная плата – сумма денежных средств, компенсирующих затраты рабочей силы работника и обеспечивающих удовлетворение личных потребностей работника и членов его семьи; цена рабочей силы.

Заработная плата минимальная – заработная плата, обеспечивающая прожиточный минимум работнику.

Заработная плата номинальная – начисленная работнику величина заработной платы.

Заработная плата реальная – совокупность товаров и услуг, которую работник может приобрести на номинальную заработную плату при данном уровне цен, и после уплаты налогов и других обязательных отчислений.

Затраты – средства, вложенные в дело. Различают прямые затраты – те, которые непосредственно связаны с производством и сбытом товара или услуги, и косвенные – те, которые необходимы для обеспечения процесса производства товаров и услуг.

Издержки – совокупные затраты фирмы по использованию ограниченных ресурсов на производство и реализацию продукции.

Издержки бухгалтерские – издержки, связанные с прямыми денежными платежами поставщикам факторов производства, т.е. фактические затраты фирмы.

Издержки внутренние – издержки, связанные с использованием ресурсов, принадлежащих предпринимателю, например, оборудования, транспортных средств.

Издержки индивидуальные – издержки фирмы. Они включают стоимость израсходованных материалов, износа основного капитала и величины заработной платы с отчислениями на социальное страхование.

Издержки общие – сумма постоянных и переменных издержек.

Издержки переменные – издержки, величина которых изменяется в зависимости от величины объема продукции, например, с увеличением количества производимых костюмов соответственно растут и издержки по приобретению ткани.

Издержки постоянные – издержки, величина которых не изменяется в зависимости от величины объема производства, например, расходы на содержание производственных зданий, машин, оборудования.

Издержки средние общие – общие издержки производства на единицу продукции, с увеличением объема производства они снижаются, достигают точки минимума и затем начинают повышаться.

Издержки средние переменные – переменные издержки в расчете на единицу продукции. С увеличением объема производства они снижаются, достигают точки минимума и затем начинают повышаться.

Издержки средние постоянные – постоянные издержки в расчете на единицу продукции. Они уменьшаются по мере увеличения объема производства.

Инвестиции – долгосрочные вложения капитала с целью получения доходов или наращивания капитала. Различают реальные инвестиции (вложения капитала в промышленность, сельское хозяйство, строительство и др.) и финансовые (покупка ценных бумаг).

Инвестиции в человека – затраты на улучшение здоровья, повышение уровня образования и профессиональной подготовки населения.

Капитал – средства, используемые для извлечения дохода.

Капитал оборотный – часть производительного капитала (затраты на сырье, материалы, рабочую силу), которая переносит свою стоимость на вновь создаваемый продукт полностью и возвращается к производителю в денежной форме в конце каждого кругооборота.

Капитал основной – основные производственные фонды – совокупность средств труда, функционирующих в сфере производства в неизменной натуральной форме в течение длительного времени и переносящих свою стоимость на вновь создаваемый продукт по частям по мере снашивания за ряд кругооборотов.

Капитал производительный – произведенные человеком средства производства, используемые с целью производства продукции, например, станки.

Капитал ссудный – денежный капитал, предоставляемый в ссуду на условиях возвратности за плату в виде процента.

Карта кривых безразличия – карта безразличия – все множество кривых безразличия в пространстве двух благ.

Конечная продукция – продукция, предназначенная для конечного использования, для потребления внутри страны, для правительственных закупок, инвестиций и экспорта.

Конкуренция – соперничество между производителями, продавцами и покупателями за лучшие условия производства, реализации и приобретения ресурсов и результатов производства с целью достижения экономической выгоды. Различают совершенную и несовершенную формы конкуренции.

Кредит – система экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования временно свободных средств. Основными принципами предоставления кредита являются платность, возвратность, срочность, целевой характер и материальная обеспеченность.

Кредитная карточка – именной платежно-расчетный документ, с помощью которого осуществляется заимствование денег или оплата приобретаемых товаров и услуг.

Кривая безразличия – линия, отражающая различные наборы двух благ с одинаковой для потребителя полезностью.

Кривая Лоренца – кривая, иллюстрирующая фактическое распределение дохода и используемая для сравнения степени неравенства между различными группами населения или странами.

Курс акции – цена, по которой продается акция на фондовом рынке.

Лизинг – способ финансирования инвестиций, основанный на контракте о передаче объектов собственности, например, оборудования, транспортных средств, в долгосрочную аренду. Право собственности при этом сохраняется за арендодателем.

Ликвидность – легкость, с которой сбережения и другие средства могут быть превращены в наличные деньги

Лицензия – разрешение, выдаваемое государственными органами, на право той или иной хозяйственной деятельности.

Макроэкономика – раздел экономической теории, наука об отношениях между домашними хозяйствами, фирмами и государством по поводу производства, распределения, обмена и потребления продукции с целью удовлетворения потребностей населения страны.

Мультипликатор инвестиций – умножающий коэффициент, показывающий отдачу инвестиций, измеренную, например, в приросте ВВП. Рассчитывается по формуле $MI = 1/MPS$.

Маркетинг – система организации и управления деятельностью фирмы, ориентированная на рынок, удовлетворение платежеспособных потребностей и запросов потребителей.

Менеджмент – совокупность принципов, методов и других средств управления фирмой с целью повышения эффективности производства и увеличения прибыли.

Налоги – обязательные платежи физических и юридических лиц в доход государства.

Налоги косвенные – налоги, которые фактически оплачиваются покупателем и включаются в цену товара или услуги, увеличивая ее.

Налоги прямые – налоги на доходы физических и юридических лиц или на объекты их имущества.

Национальный доход – ВВП за вычетом амортизационных отчислений и косвенных налогов, или вся новая стоимость, созданная работниками за определенный период времени.

Облигация – ценная бумага, свидетельствующая о внесении их владельцем денежных средств в капитал фирмы и дающая право на получение дохода по фиксированной процентной ставке.

Оборотные средства – совокупность оборотных фондов и фондов обращения фирмы, выраженных в денежной форме. К оборотным средствам относятся: производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, денежные средства.

Орудия труда – ресурсы, с помощью которых человек воздействует в процессе производства на предметы труда. К ним, например, относятся станок, молоток, оборудование.

Пассивы предприятия – обязательства и источники средств предприятия, состоящие из собственных, заемных и привлеченных средств.

Полезность блага – способность блага удовлетворять потребность потребителя в процессе потребления

«Потребительская корзина» – определенный стандарт, с которым сравнивается реальное потребление граждан. Она включает научно обоснованный и сбалансированный набор товаров и услуг, удовлетворяющих функциональные потребности человека исходя из конкретных условий страны.

Правило оптимизации количества работников фирмы состоит в том, что оптимальным для фирмы является такое количество работников, при котором достигается равенство $AP = MP$.

Предложение – материальная и нематериальная продукция, предназначенная для продажи.

Предложения величина – такое количество товара, которое могут и хотят продать продавцы на рынке по определенной цене.

Предложения эластичность – реакция предложения на изменение какого-либо фактора, например, цены.

Предметы труда – ресурсы, на которые работник воздействует с помощью орудий труда и преобразует их в необходимую продукцию. Предметами труда, например, являются металл, шерсть, нефть.

Предпринимательская деятельность – самостоятельная деятельность юридических и физических лиц, осуществляемая на свой риск и под имущественную ответственность с целью получения прибыли.

Предприятие – самостоятельный хозяйствующий субъект с правами юридического лица, который на основе использования имущества и иных средств производит и реализует продукцию, выполняет работы и оказывает услуги с целью получения экономической выгоды.

Предприятие унитарное – коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество предприятия неделимо.

Предприятие частное – предприятие, принадлежащее отдельному лицу или лицам, которые несут полную имущественную ответственность.

Прибыль – разница между выручкой и затратами на производство и реализацию товаров и услуг.

Прибыль бухгалтерская – разница между общей выручкой от реализации продукции (работ, услуг) и внешними издержками, т.е. платой за услуги поставщиков ресурсов.

Прибыль валовая – разница между выручкой и совокупными издержками, включающими заработную плату, затраты на материалы, топливо, комплектующие изделия, амортизацию, проценты по ссудам резервы и т.д.

Прибыль чистая – часть прибыли, остающаяся в распоряжении фирмы после уплаты налогов и др. платежей.

Производительность труда – количество товаров и услуг, производимое за единицу времени, например, за месяц одним работником, предприятием, отраслью, экономикой в целом.

Прожиточный минимум – размер денежного дохода, обеспечивающий удовлетворение минимально допустимых потребностей; минимальный набор материальных благ и услуг, необходимых для обеспечения жизнедеятельности человека и сохранения его здоровья.

Промежуточная продукция – продукция, используемая фирмами в качестве ресурса для производства другой продукции.

Процентная ставка – цена денег на денежном рынке. Определяется спросом на деньги и предложением денег.

Процентная ставка номинальная – процентная ставка, рассчитанная в текущих ценах.

Процентная ставка реальная – процентная ставка дефлированная, скорректированная с учетом инфляции.

Рентабельность – показатель эффективности работы предприятия, измеряемый отношением прибыли к затратам на производство и реализацию продукции.

Рентабельность продукции – показатель экономической эффективности, измеряемый отношением прибыли к текущим затратам на производство и реализацию продукции в форме бухгалтерских издержек.

Рентабельность производства – показатель экономической эффективности деятельности фирмы, измеряемый отношением прибыли к среднегодовой стоимости основного капитала и нормируемых оборотных средств.

Ресурсы – материальные и нематериальные средства, используемые в экономической деятельности людей, например, земля, капитал.

Ресурсы природные – предметы и явления природы, которые могут быть использованы в процессе производства, например, земля, вода, нефть.

Ресурсы произведенные – ресурсы, созданные трудом человека, с целью их использования в процессе производства, например, станки, роботы.

Ресурсы трудовые – экономически активная часть населения, обладающая физическими и духовными способностями для участия в трудовой деятельности.

Рыночная экономика – такая открытая экономическая система, в которой продукция производится для обмена или для продажи на рынке с целью приобретения другого товара либо получения прибыли.

Семейный бюджет – баланс доходов и расходов домашних хозяйств. Различают сбалансированный, дефицитный и избыточный семейные бюджеты. Доходы семей формируются из денежных средств и материальных благ.

Совокупное предложение – объем производства материальной продукции и услуг, предъявляемый к продаже на национальном рынке при определенном уровне цен.

Совокупный спрос – общая сумма расходов на покупку конечной материальной продукции и услуг на национальном рынке за определенный период времени.

Спрос – желание и возможность потребителя купить товар на рынке.

Спроса величина – такое количество товара, которое хотят и могут приобрести покупатели по определенной цене.

Спроса эластичность – реакция спроса на изменение какого-либо фактора, например, цены, дохода покупателя.

Спрос индивидуальный – спрос, предъявляемый на товар отдельным покупателем.

Средняя склонность к потреблению – доля потребления в располагаемом доходе.

Средняя склонность к сбережению – доля сбережения в располагаемом доходе.

Средства производства – совокупность природных и созданных человеком ресурсов, используемых в процессе производства продукции, например, станки, металл, здание.

Ставка номинальная – текущая цена, которую платят инвесторы, получая ссуду или кредит.

Ставка реальная – дефлированная номинальная ставка, или ставка, скорректированная на величину инфляции.

Ставка ссудного процента – отношение дохода от ссуды к величине ссудного капитала, выраженное в процентах.

Стоимость товара – затраты ресурсов на его производство и реализацию. Различают стоимость индивидуальную (затраты предприятия) и отраслевую (средние затраты отрасли).

Стратегия фирмы – единство долгосрочных целей фирмы и средств их достижения.

Товар – продукт труда, удовлетворяющий какую-либо потребность человека и поступающий к покупателю посредством купли или обмена.

Уровень жизни – степень обеспеченности населения материальными, духовными и социальными благами, исходя из сложившихся потребностей.

Услуга – нематериальный продукт труда, удовлетворяющий потребности человека. Услуги, например, оказывают врачи, учителя, автослесари, актеры.

Учетная ставка – процентная ставка, по которой Национальный банк взимает по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам и другим кредитно-финансовым учреждениям.

Факторы производства – все виды ресурсов – земля, труд, капитал, предприимчивость – непосредственно используемые в процессе производства.

Финансы – совокупность денежных отношений, возникающих в процессе формирования, распределения, перераспределения и использования денежных фондов, необходимых для удовлетворения потребностей общества.

Цена товара – меновая стоимость – количество денег или товара, на которое приобретают необходимые товары и услуги. Ее величина определяется стоимостью и полезностью товара, доходами и желаниями покупателей.

Экономика – совокупность процессов производства, распределения, обмена и потребления продукции на основе использования ограниченных ресурсов с целью удовлетворения потребностей.

ЧТО ПОЧИТАТЬ ЕЩЕ

1. Алейников, А.Н. Предпринимательская деятельность: Учеб.-практ. пособие / А.Н. Алейников. – М.: Новое знание, 2003.
2. Грабауров, В.А. Электронный бизнес: учеб. пособие / В.А. Грабауров. – Минск: БГЭУ, 2007.
3. Догиль, Л.Ф. Предпринимательство и малый бизнес: Учеб. пособие / Л.Ф. Догиль, Б.Д. Семенов. – Мн.: Выш. шк., 1997.
4. Замедлина, Е.А.: учеб. пособие / Е.А. Замедлина. – Ростов н/Д: Феникс, 2007.
5. Зубко, Н.М. Основы экономической теории. Практикум: учеб. пособие / Н.М. Зубко, А.Н. Каллаур. – Мн.: Выш. шк., 2006.
6. Карев, Д.В. Человек, общество, государство в мире экономики: Человек в системе экономических отношений: пособие для учащихся и абитуриентов / Д.В. Карев. – Мн.: Изд. центр БГУ, 2004.
7. Лемешевская, Л.В. Экономическая теория: тесты, ситуации, задачи: Учеб. пособие / Л.В. Лемешевская. – Мн.: Книжный дом; Мисанта, 2005.
8. Национальная экономика Беларуси: учебник / В.Н. Шимов, Я.М. Александрович, А.В. Богданович [и др.]; под ред. д-ра экон. наук, проф. В.Н. Шимова. – Мн.: БГЭУ, 2012.
9. Основы предпринимательской деятельности для молодежи: пособие / Д.Т. Комлач, М.Н. Найдович, Н.К. Наумович. – Минск: Бизнесофсет, 2006. – 200 с.
10. Плотницкий, М.И. Основы микро- и макроэкономики: Учеб. пособие для учителей и учащихся / М.И. Плотницкий, Л.В. Лемешевская, Л.В. Воробьева; под ред. М.И. Плотницкого. – Мн.: Книжный дом; Мисанта, 2006.
11. Современная Беларусь: энциклопедический справочник. В 3 т. Т. 2. Экономический и научный потенциал / редкол.: М.В. Мясникович [и др.]. — Минск: Беларус. Наука, 2007.
12. Основы предпринимательства: Учеб. пособие / Э.М. Гайнутдинов, Р.Б. Ивуть, Л.И. Поддерегина и др.; Под общ. ред. Э.М. Гайнутдинова. – Мн.: Выш. шк., 2000.
13. Экономическая теория. Практикум: учеб. пособие / А.С. Головачев [и др.]; под ред. А.С. Головачева. – Мн.: Выш. шк., 2006.
14. Экономическая теория: учеб. пособие / Л.Н. Давыденко [и др.]; под общ. ред. Л.Н. Давыденко. – Мн.: Выш. шк., 2007.
15. Янчук В.А. Азбука экономики: Пособие для учителей общеобразовательных школ / В.А. Янчук. – Мн.: Беларусь, 2002.
16. Янчук В.А. Экономика и математика: Сборник задач и упражнений / В.А. Янчук. – Витебск: Издательство УО «ВГУ им. П.М. Машерова», 2007.
17. Янчук, В.А. Человек в системе экономических отношений: учебно-методическое пособие / В.А. Янчук. Витебск: УО «ВГУ им. П.М. Машерова», 2008. – 271.
18. Я познаю мир: Дет. энцикл./ Авт. О.Г. Исаева; Худож. Н.Е. Щербаков. – М.: ООО «Издательство АСТ» : ООО «Издательство Астрель», 2003.