

О совершенствовании механизма управления ликвидностью ЕКС

В.В. Назаров, специалист I разряда Управления финансово-бюджетных операций Федерального казначейства

Мировая практика финансового регулирования социально-экономических процессов нацелена на полное и точное выявление общественных потребностей, распределение ресурсов в соответствии с данными потребностями и применение системы оценок социально-экономической результативности осуществляемых государством проектов.

Одно из основных требований к российской бюджетной политике — создание благоприятных условий для экономического роста, повышения уровня качества жизни населения. Активизация инвестиционно-инновационной составляющей экономического роста при проведении бюджетной политики является одним из условий перехода российской экономики к устойчивому экономическому развитию.

Деятельность Федерального казначейства в области выполнения расходных и доходных частей федерального бюджета является одной из главных составляющих проведения эффективной политики в области управления государственными финансами. В рамках выполнения этих функций перед Федеральным казначейством стоит ряд важнейших задач. Среди них можно выделить следующие: повышение эффективности бюджетных расходов, формирование единого информационного пространства финансовой деятельности публично-правовых образований РФ, кассовое обслуживание субъектов сектора государственного управления, совершенствование системы бюджетных платежей, повышение эффективности управления финансовыми ресурсами в рамках совершенствования системы финансового менеджмента в Казначействе России.

Вместе с этим хотелось бы выделить принципиально новое направление в работе Федерального казначейства — внедрение механизмов управления ликвидностью Единого казначейского счета (ЕКС). Цель этих механизмов — более качественное и эффективное управление бюджетными средствами, направленное на обеспечение безусловного исполнения расходных обязательств федерального бюджета по мере наступления сроков платежей по ним.

Здесь необходимо напомнить об уже запущенном в работу процессе размещения свободных средств федерального бюджета, находящихся на ЕКС, на банковские депозиты, а также о еще находящемся в разработке механизме краткосрочного кредитования бюджетов бюджетной системы РФ. Как показала практика размещения средств федерального бюджета на банковские депозиты, весь этот процесс несет позитивные тенденции в области управления ликвидностью ЕКС. Так, например, в 2010 г. федеральный бюджет получил дополнительно около 5 млрд. руб. в виде процентов от инвестирования средств на банковские депозиты.

Введение механизма кредитования бюджетов расширяет возможности Казначейства по управлению ликвидностью ЕКС. Основной смысл предлагаемого нововведения заключается в том, что неиспользуемые в процессе исполнения расходных обязательств федерального бюджета средства не могут находиться без движения в качестве остатка на Едином счете, они должны работать и приносить доход. Это также обеспечит дополнительный финансовый сервис для клиентов.



В состав РФ входят 83 региона, которые, в свою очередь, разделены на множество муниципальных образований. При ведении финансовой деятельности возникают ситуации, при которых у местных властей в процессе исполнения своих расходных обязательств образуется временный кассовый разрыв – в определенный период финансового года недостаточность доходов для осуществления неотложных расходов, предусмотренных утвержденной бюджетной росписью, с учетом источников финансирования дефицита бюджета. Одной из основных причин возникновения кассовых разрывов при исполнении как регионального, так и местных бюджетов является неравномерность проведения значительной части бюджетных расходов, что вызвано рядом объективных обстоятельств. Это может быть обусловлено сезонным характером осуществления мероприятий по финансированию досрочного завоза грузов для государственных нужд, выплатой отпускных, оплатой работникам бюджетных учреждений проезда в отпуск, проведением капитальных расходов, расходов в области сельского хозяйства и т.д. Кассовые разрывы, как правило, носят кратковременный характер. Для их погашения привлекаются денежные средства в виде краткосрочных займов от кредитных организаций по нефиксированным в течение всего года процентным ставкам. При всех неоспоримых плюсах вышеуказанного механизма такая схема несет определенные риски и вводит дополнительные неудобства в процесс осуществления региональных расходов, дает дополнительную нагрузку на систему проведения платежей, а также приводит к формированию определенной зависимости органов исполнительной власти на местах от финансово-экономической деятельности внешних кредитных организаций, которая, в свою очередь, формируется в зависимости от состояния рынка.

Российская экономика интегрирована в мировые экономические процессы. Негативные тенденции, возникающие вследствие неравномерного, циклического развития мировой экономики в других странах и на внешних рынках, могут оказывать свое влияние на социально-

экономическую ситуацию в стране, о чем свидетельствовали события мирового финансового кризиса 2008 г., а также способны приводить к неблагоприятным последствиям и дисбалансу в финансовой системе.

Внедрение отлаженного механизма предоставления бюджетных кредитов бюджетам бюджетной системы России в рамках улучшения процессов управления ликвидностью ЕКС позволит:

- обеспечить полное покрытие временных кассовых разрывов, что будет способствовать бесперебойному исполнению местного или регионального бюджета и, в свою очередь, это будет улучшать социально-экономическое развитие регионов;
- упразднить риски, возникающие у регионов при получении займов у кредитных организаций;
- внести дополнительную упорядоченность в систему осуществления платежных операций по исполнению расходных обязательств местного или регионального бюджета, так как будет действовать принцип «единства кассы» и все проводимые операции будут отражаться на Корневом счете ЕКС;
- в значительной степени расширить систему управления ликвидностью ЕКС;
- обеспечить дополнительную доходность федерального бюджета от управления свободными остатками средств на Корневом счете ЕКС;
- повысить эффективность управления финансовыми ресурсами Казначейства России;
- оказывать положительное влияние на сбалансированное развитие субъектов РФ.

Успешное выполнение Федеральным казначейством поставленных целей и задач по эффективному управлению средствами федерального бюджета на всех уровнях бюджетной системы РФ в рамках реализации программы «Основные направления бюджетной политики на 2011 год и плановый период 2012 и 2013 годов» окажет положительное влияние на социально-экономическое развитие государства, улучшение международной конкурентоспособности российской экономики, а также внесет существенный вклад в процессы модернизации страны.

Литература:

1. Бюджетное послание Президента Российской Федерации о бюджетной политике в 2010–2012 годах.
2. Основные направления бюджетной политики на 2011 год и плановый период 2012 и 2013 годов (www.mfinp.ru).
3. Масгрейв Р. Теория государственных финансов. М.: Бизнес Атлас, 2009.