

## ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ В СИСТЕМЕ НАЦИОНАЛЬНОГО СЧЕТОВОДСТВА УКРАИНЫ

*В статье рассмотрено порядок внедрения финансового счета в систему национального счетоводства Украины*

**Ключевые слова:** *финансовый счет, счетоводство, национальные счета*

Внедрение национального счетоводства в Украине было начато в соответствии с Указом Президента Украины от 23 мая в 1992 г. № 303 и Постановления Кабинета Министров Украины от 28.12.92 № 727 “О внедрении системы национальных счетов”. В настоящий момент в Украине для составления национальных счетов используют международный стандарт 1993 г., разработанный при участии Евростата, Международного валютного фонда, Организации экономического сотрудничества и развития, Организации Объединенных Наций, а также Мирового банка.

Одним из важнейших счетов СНС-1993 является финансовый счет, отображающий операции с финансовыми активами и обязательствами, которые осуществляются между институциональными единицами национальной экономики (резидентами) и между резидентами и другими странами мира (нерезидентами), а также показывает роль отдельных финансовых инструментов в этих операциях.

Финансовый счет описывает механизм перераспределения финансовых ресурсов между институциональными секторами, у которых нехватка финансовых ресурсов, и институциональными секторами – чистыми кредиторами, которые размещают свои свободные средства путем приобретения новых финансовых активов или сокращения существующих обязательств.

Институциональными называют экономические единицы, которые владеют активами, принимают на себя обязательства и несут ответственность согласно законодательству. За своими главными функциями, возможностями и заданиями, они группируются в институциональные секторы экономики. Классификация институциональных секторов экономики в Украине разработана на выполнение Программы развития системы национальных счетов и утверждена постановлением Кабинета Министров Украины от 07.04.2003 г. № 475.

В соответствии с международными стандартами в СНС институциональные единицы группируют в пять секторов:

- S.1. Вся экономика.
- S.11. Нефинансовые корпорации.
- S.12. Финансовые корпорации.
- S.13. Сектор общего государственного управления.
- S.14. Домашние хозяйства, которые объединяют физические лица.
- S.15. Некоммерческие организации, которые обслуживают домашние хозяйства.
- S.2. Остальной мир.

Эти пять институциональных секторов образуют экономическую совокупность, где каждый из них (кроме сектора некоммерческих организаций) разделяется на подсекторы.

Информационная база для составления и расчета показателей финансового счета СНС включает данные: государственных статистических наблюдений, бухгалтерскую отчетность предприятий и организаций, переписей,

обследований домохозяйств, отчет о выполнении государственного и местных бюджетов, отчетность банков по денежно-кредитной статистике, данные платежного баланса, отчетность фондов социального страхования, данные государственной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг, данные государственной налоговой администрации.

Одной из наиболее серьезных проблем, связанных с внедрением национальных счетов, является приспособление существующих систем отчетности к ее требованиям, а также использованию новых источников данных. Большинство данных для составления финансового счета статистические органы получают из отчетов, которые предоставляются предприятиями, учреждениями и организациями. Данные, полученные из бухгалтерских и статистических отчетов, не всегда отвечают определениям СНС и нуждаются в соответствующих поправках. СНС концептуально связана с подсистемами платежного баланса, статистики государственных финансов и денежной статистики. Следовательно, построение национальных счетов предусматривает получение данных из разных источников.

Национальные счета имеют приоритетное значение в экономической информационной системе, потому для получения выходных данных высокого качества и достоверности необходимы согласованные действия подразделений Государственной службы статистики, а также всех министерств и ведомств, которые предоставляют информацию для расчета элементов СНС.

Финансовый счет показывает, каким образом одни секторы получают необходимые финансовые ресурсы, принимая финансовые обязательства, или уменьшая активы, и как другие секторы распоряжаются избытком собственных финансовых ресурсов, покупая финансовые активы, или уменьшая свои обязательства. Операции с финансовыми активами и пассивами отображаются в финансовом счете через их изменения. Основным принципом финансового счета является то, что на расходной (левой) части счета отображаются изменения в активах (приобретение финансовых активов минус выбытие), а на ресурсной (правой) части счета – изменения в обязательствах (принятие обязательств за исключением их погашения). Чистое принятие финансовых обязательств за исключением чистого принятия финансовых активов в стоимостном выражении равняется с противоположным знаком показателю “чистое кредитование / чистое заимствование”, который является балансирующей статьей счета капитала. Чистое кредитование является остатком средств в виде чистого сбережения в сумме с чистыми капитальными трансфертами, которые не использованы для накопления капитала. И наоборот, если сумма чистых сбережений и капитальных трансфертов недостаточна для финансирования чистого прироста нефинансовых активов, недостаток ресурсов, который образовался, называется чистым заимствованием.

Классификация финансовых инструментов, принятая в СНС, основана на правовых характеристиках, то есть описании взаимоотношений кредитора и заемщика, и на ликвидности актива. Финансовые активы в большинстве случаев представляют собой требования к другим институциональным единицам, то есть им противостоят финансовые обязательства. Финансовые требования и обязательства возникают из договорных отношений между двумя институциональными единицами: одна из этих единиц является кредитором (инвестором), а другая – заемщиком (должником). Финансовое требование дает кредитору право на получение платы от должника на условиях договора. Они могут осуществляться в разнообразных формах, что отображается в разнообразии финансовых активов.

Таким образом, финансовый счет не имеет балансирующей статьи, которая бы переносилась на другие счета, как это имеет место по отношению ко всем другим счетам, которые предшествуют ему. В связи с этим финансовый счет является завершающим в последовательности счетов, которые отображают экономические операции между институциональными единицами экономики.

Классификация финансовых инструментов предусматривает учет таких критериев и правовых характеристик, которые предусматривают их ликвидность или оборотность. В финансовом счете финансовые инструменты классифицируют и располагают за степенью ликвидности следующим образом:

- F.1. Монетарное золото и специальные права заимствования.
- F.2. Наличные деньги и депозиты.
- F.3. Ценные бумаги, кроме акций.
- F.4. Кредиты и ссуды.
- F.5. Акции и другие виды участия в капитале.
- F.6. Страховые технические резервы.
- F.7. Другая дебиторская / кредиторская задолженность.

Наибольшую ликвидность имеют золото, наличные деньги и депозиты. К группе менее ликвидных финансовых инструментов относятся такие ценные бумаги, как векселя и облигации, акции и другие виды участия в капитале. Наименьшую ликвидность имеют страховые технические резервы и другая дебиторская/кредиторская задолженность.

Государственной службой статистики Украины на выполнение Концепции развития системы национальных счетов, утвержденной распоряжением Кабинета Министров Украины от 25.07.2002 г. № 413-р., и Программы развития системы национальных счетов на период до 2010 года (постановление Кабинета Министров Украины от 07.04.2003 г. № 475) были разработаны Методологические положения относительно составления финансового счета, утвержденные приказом Госкомстата от 16.02.2004 г. № 112.

Нужно отметить, что Украина первой среди стран СНГ осуществила составление годового финансового счета. Проведенные методологические разработки и экспериментальные расчеты в 2003-2004 годах дали возможность перейти к его официальной публикации в 2005 году. В таблице 1 приведены данные финансового счета, начиная с 2005 года.

Анализ финансового счета показывает, что в 2005 и 2009 годах имело место чистое кредитование, то есть остаток средств в виде чистого сбережения, а в 2006, 2008 и 2010 годах наблюдается недостаток финансовых ресурсов, который называется чистым заимствованием. Более глубокий анализ показывает, что даже в 2005 и 2009 годах государство является заемщиком, хотя по итогам года государство кредитует нерезидентов (остальной мир) хоть и в небольшом объеме (13156 млн. грн. и 516 млн. грн. соответственно). Если подсчитать разницу между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, то балансирующая статья финансового счета указывает на чистое заимствование в 2005 году в объеме 7803 млн. грн. и 5909 млн. грн. в 2009 году. То есть государство фактически является должником, а разница между чистыми активами и чистыми обязательствами (ЧК/ЧЗ) является своеобразным индикатором результативности национальной экономики. Показатель разницы между ЧК/ЧЗ показывает, достаточно ли собственных

финансовых ресурсов для приобретения нефинансовых активов. В случае достаточности, их избыток предоставляется остальному миру (ЧК – чистое кредитование), при недостаточности национальная экономика получает дополнительные ресурсы от остального мира (ЧЗ – чистое заимствование).

**Таблица 1. Финансовый счет, млн. грн.**

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<i>Изменения в обязательствах и чистом богатстве</i>						
Чистое кредитование (+) Чистое заимствование (-)	13156	-7745	-26086	-67384	516	-791
Статистическое расхождение	959	-555	5940	-4601	6425	11028
<b>Чистое принятие финансовых обязательств</b>	<b>81584</b>	<b>94336</b>	<b>196471</b>	<b>189927</b>	<b>47740</b>	<b>169964</b>
Наличные деньги и депозиты	4562	81	8499	14919	-9724	-5846
Ценные бумаги, кроме акций	13755	17046	29018	-11556	-12612	31978
Кредиты и ссуды	23421	45005	88380	95868	-12094	48715
Акции и другие виды участия в капитале	39950	27901	53560	57365	38397	53839
Страховые технические резервы	.	.	.	.	-17	-1
Другая кредиторская задолженность	-104	4303	17014	33331	43790	41279
<i>Изменения в активах</i>						
<b>Чистое приобретение финансовых активов</b>	<b>93781</b>	<b>87146</b>	<b>164445</b>	<b>127144</b>	<b>41831</b>	<b>158145</b>
Монетарное золото и специальные права заимствования	51	96	111	120	-146	-265
Наличные деньги и депозиты	57265	36284	91198	71151	61898	72503
Ценные бумаги, кроме акций	16351	21699	32158	7785	-21727	44280
Кредиты и ссуды	1076	1116	3091	2378	2252	-1678
Акции и другие виды участия в капитале	1493	-632	3896	5164	1592	5839
Страховые технические резервы	.	.	.	.	.	.
Другая дебиторская задолженность	17545	28583	33991	40546	-2038	37466

По данным Государственной службы статистики Украины

Показатели ЧКЧЗ в счете операций с капиталом и в финансовом счете должны быть одинаковыми. Однако на практике, как видно из таблице 1 имеют место расхождения между показателем ЧКЧЗ, который измеряется из позиции нефинансовых счетов и в финансовом счете ( в 2005 г. – 959 млн.грн., в 2006 г. – (-555) млн.грн., в 2007 г. – 5940 млн.грн., в 2008 г. – (-4601) млн.грн., в 2009 г. – 6425 млн.грн., в 2010 г. – 11028 млн.грн.). Величина этой разницы является статистическим расхождением, которое показывает меру надежности национальных счетов, то есть на практике имеют место погрешности наблюдений, которые в основном отвечают статье “ошибки и упущения” платежного баланса. При этом позитивное значение (в 2005 г., в 2007 г., в 2010 г.) статистического расхождения свидетельствует, что показатель ЧКЧЗ со стороны нефинансовых счетов является выше, чем аналогичный показатель в финансовом счете. В 2010 году показатель ЧКЧЗ в финансовом счете составляет (-11819 млн.грн.), то есть страна прокредитовала в сумме 11819 млн.грн., тогда как балансирующая статья счета операций с капиталом свидетельствует о заимствовании страной в сумме 791 млн.грн. Статистическое расхождение составляет 11028 млн.грн., то есть показатель ЧКЧЗ со стороны нефинансовых счетов на 11028 млн.грн больше.

Внос отдельных институциональных секторов в общее статистическое расхождение в 2005-2010 годах приведен в таблице 2.

**Таблиця 2. Отдельные показатели финансовых счетов Украины в 2005-2010 годах**

Годы	Вся экономика			Секторы						
	ЧК\ЧЗ в счете капитала	ЧК\ЧЗ в фин. счете	Стат. Расхождение	S.11		S.12		S.13		S.14
				ЧК\ЧЗ в счете капитала	ЧК\ЧЗ в фин. счете	ЧК\ЧЗ в счете капитала	ЧК\ЧЗ в фин. счете	ЧК\ЧЗ в счете капитала	ЧК\ЧЗ в фин. счете	
2005	13156	12197	959	-33752	-30816	10155	-3212	-4750	-1451	1151
2006	-7745	-7190	-555	-47042	-52187	12576	-15017	-10474	-7215	1141
2007	-26086	-32026	5940	-71818	-78938	20873	-17899	-13335	-9335	1130
2008	-67384	-62783	-4601	-109585	-113656	35994	-40486	-16624	-12387	1195
2009	516	-5909	6425	-38765	-61795	24927	-22357	-55938	-36360	48296
2010	-791	-11819	11028	-99752	-102163	30508	23251	-74865	-75630	142289



Данные табл. 2 свидетельствуют о значительной секторной несбалансированности в 2005 г. за секторами S.12 “Финансовые корпорации” и S.13 “Сектор общего государственного управления” и в 2009 г. за секторами S.11, S.12 и S.13. Например, в 2009 году за сектором нефинансовых корпораций объем заимствований в счете капитала оценивался в 38,8 млрд. грн., тогда как в финансовом счете он составлял 61,8 млрд. грн., заимствование сектору государственного управления оценивалось соответственно в 55,9 млрд. грн. и в 36,7 млрд. грн.

Таким образом, финансовый счет СНС состоит из семи основных категорий финансовых инструментов, в основу классификации которых положены взаимоотношения кредитора и заемщика и их ликвидность. В то же время возникает необходимость совершенствования классификации инструментов финансового счета, определения финансовых активов и обязательств институциональных секторов экономики, а также правил отображения операций, в финансовом счете.

**Список использованных литературных источников:**

1. Головка В. Система національних рахунків України: вчора, сьогодні, завтра / Вісник НБУ. – № 4. – 2011. – С. 3-6.
2. Статистичний словник/ [О.Г. Осауленко, О.О. Васечко, М.В. Пугачова та ін.]; за ред. О.Г. Осауленка; НТК статистичних досліджень. – К.: ДП “Інформаційно-аналітичне агентство”, 2012. – 498 с.
3. <http://www.ukrstat.gov.ua/>

МОМОТЮК Людмила Евгеньевна – кандидат экономических наук, доцент, декан финансового факультета Национальной академии статистики, учета и аудита.

Статья поступила в редакцию 10.10.2012 г.